

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

Caleb Brett Ecuador S.A. fue constituida en la ciudad de Quito, el 14 de Marzo de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de abril de 1989. Su actividad económica principal es prestar servicios de inspección, control, certificación de existencias y análisis de calidad de productos hidrocarbúricos y sus derivados, así como también de productos agrícolas, pesqueros y en general de todas las actividades que involucren la necesidad de una certificación de calidad y/o cantidad.

Para el desarrollo de su actividad la Compañía mantiene en equipo de laboratorio ubicado en Lago Agrio para efectuar Análisis de Hidrocarburos. Para las inspecciones en el exterior, la Compañía subcontrata a sus filiales del exterior principalmente de Perú para el análisis de productos agrícolas.

1.2 Situación financiera del País

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2018 y 2017, aún continua en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de abril del 2019 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del año 2018 con los del año 2017, se han efectuado ciertas reclasificaciones de los estados financieros y sus notas. (Ver Nota 21).

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprende el dinero disponible y depósitos a la vista en bancos locales y del exterior, de libre disponibilidad.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica los instrumentos financieros en las siguientes categorías: “costo amortizado” y “activos financieros a valor razonable”. La administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos y pasivos financieros en la categoría de “costo amortizado”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por inversiones en títulos valores, cuentas por cobrar relacionadas y otras. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y a relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos financieros que se miden posteriormente a valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior

(a) **Activos financieros al costo amortizado:**

Posterior a su reconocimiento inicial los instrumentos financieros básicos se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos una provisión

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Inversiones en títulos valores: Corresponden a inversiones con vencimientos originales de más de 3 meses. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo.
- ii) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- iii) Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por servicios prestados. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días.
- iv) Cuentas por cobrar otras: Corresponden principalmente a ingresos por facturar por concepto de inspecciones no concluidas, las cuales serán facturadas y cobradas una vez culminado los trabajos respectivos.

(b) Pasivos financieros al costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar proveedores y otras: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por los análisis de productos agrícolas e hidrocarbúricos realizados en el exterior. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días. Las transacciones financiadas se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, generan intereses a tasas por debajo del mercado. Los gastos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos administrativos".

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$48.187, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar clientes.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto al valor agregado que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende el costo de adquisición, gastos de importación y otros costos incurridos. Los inventarios incluyen principalmente a reactivos químicos, suministros e instrumentos de vidrio.

2.8 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumuladas de acuerdo con lo establecido en la Sección 17 de la NIIF para las PYMES.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los terrenos no se deprecian. El valor de las propiedades y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es relevante.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10 a 15
Equipos de oficina	10 a 15
Equipos de computación	3 a 6
Vehículos	4 a 6
Equipos de laboratorios	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.9 Activos intangibles

Corresponden principalmente al costo de certificaciones que son requeridas por la Compañía para su operación y por licencias para el uso de sistemas operativos y contables, se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, se amortizan a lo largo de la vida útil estimada.

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos, y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación (propiedad y equipos) y sujetos a amortización (intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedad y equipo e intangibles), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios corrientes

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Bonos de cumplimiento: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos para cumplimiento de objetivos y retención de personal.

(b) Beneficios no corrientes

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de descuento del (2017: 8.26%) equivalente a la tasa promedio de los bonos del Gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

El cambio neto en el pasivo, distinto a beneficios pagados durante el periodo, se reconoce su totalidad en los resultados como en gasto.

Durante el 2018, la Compañía no mantiene registrado la totalidad del pasivo por este concepto, el valor no registrado corresponde a US\$35.452, el cual no es significativo para los Estados Financieros en su conjunto.

2.13 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor de razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados por:

- Inspecciones

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Análisis de laboratorio relacionado a inspecciones
- Free standing Testing

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgos cambiario y de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la Compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

(a) Riesgos de mercado

Este riesgo se presenta por los cambios en los precios de mercado de la competencia. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones:

Riesgo cambiario

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (moneda funcional – dólar estadounidense) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.

Riesgo de precios

La administración considera que las variaciones observadas en los precios, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras por cobrar.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 32% (2017: 30%) del total de las ventas. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

La diversificación de las cuentas por cobrar clientes y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar clientes.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

(Véase página siguiente)

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco del Pacífico	AAA-	AAA- / AAA-
Banco Pichincha C.A	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Bank of America	ND	ND

(1) Datos disponibles a junio del 2018. Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

ND: No disponible

(c) **Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).

3.2 **Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar proveedores y

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1.340.897	766.707
Cuentas por pagar proveedores y otras	370.710	373.299
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(5.445)</u>	<u>(91.200)</u>
Deuda neta	1.706.162	1.048.806
Total patrimonio neto	417.936	597.502
Capital total	2.124.098	1.646.308
Ratio de apalancamiento	80%	64%

Las principales fuente de apalancamiento son compañías relacionadas con quienes se mantienen saldos por pagar de US\$1.340.897 (2017: US\$766.707).

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos. Ver Nota 2.5.3.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.12.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018		2017	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.445	-	91.200	-
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	21.100	-	15.600
Cuentas por cobrar clientes	616.257	-	546.638	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	72.767	-	246.409	-
Cuentas por cobrar otras	192.202	-	127.816	-
Total activos financieros	<u>886.671</u>	<u>21.100</u>	<u>1.012.063</u>	<u>15.600</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar proveedores	346.569	-	307.601	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	827.897	513.000	253.707	513.000
Cuentas por pagar otras	24.141	-	65.698	-
Total pasivos financieros	<u>1.198.607</u>	<u>513.000</u>	<u>627.006</u>	<u>513.000</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar compañías relacionadas, cuentas por cobrar otras, inversiones a títulos valores, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar compañías relacionadas, cuentas por pagar otras y efectivo y equivalentes de efectivo de las instrucciones financieras se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	3.370	3.070
Bancos locales (1)	2.075	88.129
	<u>5.445</u>	<u>91.200</u>

(1) Corresponden al efectivo en las cuentas que mantiene la Compañía con el Banco Pacifico S.A. por US\$63 (2017: US\$147) y Banco Pichincha C.A. por US\$2.013 (2017: US\$87.982).

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (1)	664.444	594.825
Provisión por deterioro (3)	(48.187)	(48.187)
	<u>616.257</u>	<u>546.638</u>

(1) Ver antigüedad de cartera al 31 de diciembre a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	323.749	221.199
Vencidas		
Hasta 3 meses	100.560	179.559
Entre 3 y 6 meses	41.479	14.951
Entre 6 y 12 meses	20.825	176.541
Mas de 12 meses (2)	177.831	2.575
	<u>664.444</u>	<u>594.825</u>

(2) Corresponden principalmente a deuda mantenida con la Compañía Industrial Pesquera Junin S.A. JUNSA cuyo vencimiento, sobre la cual mantiene un pagaré firmado por US\$167.656.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (3) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	48.187	28.506
Incrementos	-	45.207
Reversos/ Utilizaciones (3)	-	(25.526)
Saldo final	<u>48.187</u>	<u>48.187</u>

- (4) Al 31 de diciembre del 2017, corresponden principalmente al castigo de cartera de: Vetra Exploración y Producción Colombia S.A.S. por US\$8.278; Southeast Investment Corporation por US\$6.592; y Repsol Trading S.A. por US\$4.966.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por facturar (1)	190.321	120.880
Otras cuentas por cobrar	1.881	6.936
Saldo final	<u>192.202</u>	<u>127.816</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente a servicios devengados por inspecciones y análisis, que no se encuentran facturados debido a que el servicio no ha sido transferido en su totalidad, se compone principal por los siguientes clientes: Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP US\$51.105; Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador US\$2.951 (2017: US\$63.140); Vitol Inc. (2017: US\$13.000); Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. US\$8.039 (2017: US\$7.622); Junsa S.A. US\$3.850 (2017: US\$3.931); Food Logistic US\$48.233 y Gerencia de Oleoductos US\$44.808.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Movimiento:

(Véase página siguiente)

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de laboratorio</u>	<u>Activos en curso</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2017							
Costo	86.588	90.145	125.173	97.575	221.427	-	620.908
Depreciación acumulada	(25.338)	(36.612)	(84.279)	(29.936)	(140.782)	-	(316.947)
Valor en libros	61.250	53.533	40.894	67.639	80.645	-	303.961
Movimiento 2017							
Adiciones	3.266	5.409	11.148	-	376.677	215.133	611.633
Ajustes	-	(860)	-	-	-	-	(860)
Depreciación	(2.589)	(5.133)	(21.000)	(25.237)	(29.704)	-	(83.663)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	61.927	52.949	31.042	42.402	427.618	215.133	831.071
Al 31 de diciembre del 2017							
Costo	89.854	94.694	136.321	97.575	598.104	215.133	1.231.681
Depreciación acumulada	(27.927)	(41.745)	(105.279)	(55.173)	(170.486)	-	(400.610)
Valor en libros	61.927	52.949	31.042	42.402	427.618	215.133	831.071
Movimiento 2018							
Adiciones	26.447	43.039	7.580	-	168.199	225.140	470.405
Reclasificación	(276)	(1.439)	-	-	(4.371)	6.086	-
Transferencia (1)	-	-	-	-	446.359	(446.359)	-
Depreciación	(9.920)	(19.593)	(18.262)	(12.928)	(20.625)	-	(81.328)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	16.251	22.007	(10.682)	(12.928)	589.562	(215.133)	389.077
Al 31 de diciembre del 2018							
Costo	116.025	136.294	143.901	97.575	1.208.291	-	1.702.086
Depreciación acumulada	(37.847)	(61.338)	(123.541)	(68.101)	(191.111)	-	(481.938)
Valor en libros	78.178	74.956	20.360	29.474	1.017.180	-	1.220.149

(1) Corresponde a la activación del laboratorio agrícola ubicado en el Cantón Durán.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero	22.378	21.341
Adiciones /compras	23.874	21.881
Otros	(871)	-
Amortización	(31.473)	(20.844)
Total al 31 de diciembre	<u>13.908</u>	<u>22.378</u>

11. INVERSIONES A TITULOS VALORES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones a titulos valores	21.100	15.600
	<u>21.100</u>	<u>15.600</u>

Corresponden a cartas de garantías con el Banco del Pacífico para el cumplimiento del contrato con Andes Petroleum Ecuador Ltda., con vencimiento en los meses de abril y julio del 2019 (2017: vencimiento a julio del 2018), las cuales se renuevan automáticamente cada 365 días.

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seidlaboratory Cia. Ltda.	59.938	13.147
Espectrocrom Cia. Ltda.	28.405	69.738
Elevelca Corp.	14.194	-
Damaus S.A.	13.955	37.466
Fastlinecar S.A.	13.916	7.307
Labomersa S.A.	11.458	-
Conecel S.A.	11.055	16.374
Filvec S.A.	-	21.099
Promotores Medicos Latinoamericanos Latinomedical S.A.	-	8.646
Kleber Rafael Garzon Moreta	-	7.215
Otros	193.648	126.609
	<u>346.569</u>	<u>307.601</u>

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

a) Saldos:

<u>Cuentas por cobrar corriente</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intertek Finance Plc	Empresa del grupo	Servicios	-	171.644
Intertek International Limited Co.	Empresa del grupo	Servicios	28.068	8.020
Intertek Testing Services UK Ltd.	Empresa del grupo	Servicios	15.911	43.947
Intertek Testing Services Panamá Inc.	Empresa del grupo	Servicios	9.403	9.404
Lintec Testing Services Limited	Empresa del grupo	Servicios	9.310	5.225
Intertek Do Brasil Inspecciones	Empresa del grupo	Servicios	5.960	5.100
Intertek Testing Services Perú S.A.	Empresa del grupo	Servicios	2.000	-
Intertek Testing Services Chile	Empresa del grupo	Servicios	1.820	1.820
Intertek Testing Services Italia	Empresa del grupo	Servicios	-	1.249
Intertek Caleb Brett Colombia	Empresa del grupo	Servicios	295	-
			<u>72.767</u>	<u>246.409</u>
<u>Cuentas por pagar corriente</u>				
Intertek Finance Plc	Empresa del grupo	Servicios	321.778	5.644
Intertek Group Plc	Empresa del grupo	Servicios	182.093	-
Intertek USA Inc.	Empresa del grupo	Servicios	121.746	81.743
Intertek Testing Services Perú S.A.	Empresa del grupo	Servicios	51.539	128.765
Intertek International Limited	Empresa del grupo	Servicios	33.995	11.577
Intertek Testing Services Canada Ltd.	Empresa del grupo	Servicios	30.006	4.650
Intertek Testing Management Limited	Empresa del grupo	Servicios	20.419	-
Intertek (Suisse) S.A.	Empresa del grupo	Servicios	15.451	7.848
Intertek Testing Services NA, Inc.	Empresa del grupo	Servicios	9.269	-
Intertek Vietnam Limited	Empresa del grupo	Servicios	13.474	-
Intertek Testing Services Argentina S.A.	Empresa del grupo	Servicios	5.074	5.074
Intertek Testing Services Chile	Empresa del grupo	Servicios	4.491	2.244
Intertek Automotive Research	Empresa del grupo	Servicios	3.660	2.496
Intertek Certification GmbH	Empresa del grupo	Servicios	2.323	1.196
Intertek Caleb Brett Panama Inc.	Empresa del grupo	Servicios	7.067	312
Intertek Guatemala	Empresa del grupo	Servicios	2.673	-
Intertek Colombia	Empresa del grupo	Servicios	1.492	1.016
ITS Caleb Brett Deniz Survey AS	Empresa del grupo	Servicios	615	615
Shanghai Orient ITS Ltd.	Empresa del grupo	Servicios	380	380
Intertek do Brasil Inspecoes Ltda.	Empresa del grupo	Servicios	352	147
Intertek Certification France	Empresa del grupo	Servicios	-	-
			<u>827.897</u>	<u>253.707</u>

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Cuentas por pagar no corrientes</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intertek Finance Plc (1)	Empresa del grupo	Servicios	<u>513.000</u>	<u>513.000</u>
			<u>513.000</u>	<u>513.000</u>

b) Transacciones:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ventas</u>				
<u>Inspección y análisis de laboratorios</u>				
Intertek Do Brasil Inspecciones	Entidad del Grupo	Comercial	18.390	5.040
Intertek International Limited Co.	Entidad del Grupo	Comercial	17.514	44.428
Intertek Testing Services Perú S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	17.002	11.184
Intertek Testing Services UK Ltd.	Entidad del Grupo	Comercial	7.390	119.886
Intertek Testing Services NA Inc.	Entidad del Grupo	Comercial	1.560	-
Intertek USA Inc.	Entidad del Grupo	Comercial	1.500	3.600
Intertek Certification France	Entidad del Grupo	Comercial	300	-
Intertek Caleb Brett Colombia	Entidad del Grupo	Comercial	295	-
Intertek Testing Services Italia	Entidad del Grupo	Comercial	-	1.934
Lintec Testing Services	Entidad del Grupo	Comercial	-	9.960
<u>Costos de Servicios</u>				
<u>Por análisis de laboratorio y compra de suministros:</u>				
Intertek USA Inc. (análisis de laboratorio)	Entidad del Grupo	Comercial	69.503	55.498
Intertek PLC	Entidad del Grupo	Comercial	-	1.622
Intertek Testing Managment	Entidad del Grupo	Comercial	-	54.583
Intertek Testing Services Perú S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	96.454	163.928
Intertek Caleb Brett Colombia	Entidad del Grupo	Comercial	-	1.796
Intertek Certification GmbH	Entidad del Grupo	Comercial	1.503	1.533
Intertek Testing Services Chile	Entidad del Grupo	Comercial	-	5.147
Intertek Guatemala	Entidad del Grupo	Comercial	-	4.450
Intertek Automotive Reserach	Entidad del Grupo	Comercial	1.552	2.360
Intertek Caleb Brett Panama Inc.	Entidad del Grupo	Comercial	10.162	2.700
Intertek (Suisse) S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	12.320	10.061
Intertek Do Brasil Inspecciones	Entidad del Grupo	Comercial	-	189
Intertek International Limited Co.	Entidad del Grupo	Comercial	263	44.901
Intertek Testing Services Canada	Entidad del Grupo	Comercial	-	5.962
Intertek Testing Services Argentina	Entidad del Grupo	Comercial	-	6.506
Intertek Testing Caleb Brett Deniz Survey	Entidad del Grupo	Comercial	-	789
Shanghai Orient Testing Services	Entidad del Grupo	Comercial	-	488
<u>FEE</u>				
Intertek Group PLC	Entidad del Grupo	Comercial	182.093	-
<u>Préstamos</u>				
Intertek Financer PLC	Entidad del Grupo	No comercial	316.693	513.000 (1)

- (1) Corresponde a préstamos no comerciales otorgados a largo plazo, pagaderos después de 10 años a tasas de intereses variables calculada cada 3 meses.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia:

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son las Gerencias. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	<u>87.575</u>	<u>136.969</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta esta compuesto de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>20.980</u>	<u>65.627</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	(158.586)	(153.688)
Mas: Gastos no deducibles (1)	<u>187.452</u>	<u>416.195</u>
Base imponible total	28.866	262.507
Tasa de impuestos a la renta (2)	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	7.217	65.627
Anticipo de impuesto a la renta	<u>20.980</u>	<u>356</u>
Impuesto a la renta determinado	<u>20.980</u>	<u>65.627</u>

(1) Corresponde principalmente a US\$104.933 (2017: US\$122.421) a Gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría que exceden el límite establecido en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Interno; US\$37.827 (2017: US\$52.955) a remuneraciones no aportadas al IESS hasta la fecha de declaración de Impuesto a la Renta; (2017: US\$110.144 a Costos y gastos no soportados; y US\$68.189 a Gastos de viaje exceden el límite establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno).

- (2) Al 31 de diciembre del 2017, debido a que la Compañía no presentó el anexo de accionistas, el Servicios de Rentas Internas procedió a cambiar la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos a la renta causado	20.980	65.627
Menos:		
Retenciones en la fuente año corriente	<u>(39.409)</u>	<u>(43.120)</u>
(Saldo a favor) por pagar	<u><u>(18.429)</u></u>	<u><u>22.507</u></u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante 2018 la Compañía determinó que el anticipo mínimo de ascendía a US\$20.980 monto que supera el impuesto a la renta causado de US\$7.217, por lo cual consideró el anticipo como el impuesto a la renta. En el año 2017 el impuesto a la renta causado de US\$65.627 supero el valor del anticipo determinado de US\$356, por lo cual se constituyo como el impuesto a la renta del período.

(d) Impuestos por recuperar y pagar

Composición:

(Véase página siguiente)

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Impuestos por recuperar</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario años anteriores (Retenciones del IVA)	137.126	-
IVA Pagado	44.865	60.250
Crédito Tributario año 2018	18.429	-
Retenciones (IVA)	6.994	60.353
Crédito Tributario (IVA)	5.239	11.781
	<u>212.653</u>	<u>132.384</u>
<u>Impuestos por pagar</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en el fuente	103.035	114.309
IVA Cobrado	61.921	24.488
Impuesto a la Renta por pagar	-	22.507
	<u>164.956</u>	<u>161.304</u>

(e) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2017 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, de acuerdo a la normativa vigente, la Compañía no está obligada a presentar el anexo ni el informe de precios de transferencia de las operaciones con partes relacionadas.

(d) Otros asuntos - reformas tributarias

“Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”: El 21 de agosto del 2018 se publicó el referido documento en el Registro Oficial No. 309, donde entre otros aspectos, se dispone lo siguiente:

- Remisión de interés, multas y recargos del 100% del saldos de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya recaudación y/o administración corresponda

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

únicamente al Servicio de Rentas Internas, con sus respectivos términos y condiciones.

- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las que se encuentre en firme hasta el 2 de abril del 2018, con sus condiciones y requisitos establecidos.
- Las ausencias del país serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.
- Se elimina el pago de la tercera cuota del Anticipo Impuesto a la Renta pagado para el año 2019. Por lo cual, en los casos en que el Anticipo Impuesto a la Renta pagado sea mayor al Impuesto a la renta causado se tomará como crédito tributario su diferencia para el año 2019.
- No aplicará la exención de retenciones en la fuente conforme a lo indicado en la resolución 509 del año 2015, cuando la sociedad que distribuya el dividendo haya, previo a su distribución, incumplido con el deber de informar sobre la composición societaria correspondiente a dicho dividendo, conforme las disposiciones aplicables del presente Reglamento, dicha sociedad procederá con la respectiva retención en la fuente del impuesto a la renta.
- Se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendos, para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:
 - a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%.
 - b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor, el porcentaje de retención será 10%.
 - c) Para el caso de personas naturales perceptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.
- Se deroga el ISD bajo compensación, cuando existan casos de compensación de créditos, y del neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido.

“Código del Trabajo”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)”: El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasará del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los costos y gastos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

15. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldos al <u>final</u>
<u>Año 2018</u>				
Beneficios a empleados -Corriente (1)	98.236	386.589	(347.062)	137.763
Beneficios a empleados - No corriente (2)				
Jubilación patronal	70.581	29	-	70.610
Desahucio	<u>28.982</u>	-	(217)	<u>28.765</u>
	99.563			99.375
<u>Año 2017</u>				
Beneficios a empleados -Corriente (1)	85.734	332.216	(319.714)	98.236
Beneficios a empleados - No corriente (2)				
Jubilación patronal	66.374	4.207	-	70.581
Desahucio	<u>21.571</u>	21.911	(14.500)	<u>28.982</u>
	87.945			99.563

(1) Se incluye principalmente vacaciones por US\$88.408 (2017: US\$57.489); décimo cuarto sueldo por US\$22.037 (2017: US\$16.329) y décimo tercer sueldo por US\$5.184 (2017: US\$5.036).

(2) Ver Nota 16.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

(Véase página siguiente)

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	70.610	70.581
Bonificación por desahucio	28.765	28.982
	<u>99.375</u>	<u>99.563</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8,26%
Tasa de incremento salarial	2,50%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002
Tasa de rotación	16,43%
Vida laboral promedio remanente	6,28

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Totales	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Al 1 de enero	70.581	66.371	28.982	21.574	99.563	87.945
Costo laboral por servicio actuales	-	12.283	-	4.761	-	17.044
Costos financieros	-	4.854	-	1.574	-	6.428
Pérdida (ganancias) actuariales	-	(7.806)	-	1.221	-	(6.585)
Beneficio pagado	-	-	(217)	(148)	(217)	(148)
Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas	29	(5.121)	-	-	29	(5.121)
	<u>70.610</u>	<u>70.581</u>	<u>28.765</u>	<u>28.982</u>	<u>99.375</u>	<u>99.563</u>

Todos los valores son registrados al resultado integral del ejercicio.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social es de US\$10.000 y está constituido por 250.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

circulación con un valor nominal de 0.04 dólar cada una y está conformado de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>
Intertek Overseas Holding Limited	Inglaterra	249.975	9.999
Intertek Uk Holding Limited	Inglaterra	25	1
		<u>250.000</u>	<u>10.000</u>

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva constituida supera el 100% del capital suscrito.

Reserva de capital

Hasta el 2010 ésta se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la reserva de capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

19. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Petróleos y derivados</u>		
Inspecciones (1)	977.151	738.146
Análisis de laboratorios- muestra (1)	599.176	582.679
 <u>Agrícolas</u>		
Inspecciones	742.105	758.786
Análisis de laboratorios	51.893	-
 <u>Food services</u>		
Inspecciones	336.706	314.059
 <u>Ingreos por facturar</u>		
Inspecciones	10.051	43.000
Laboratorios	23.401	55.823
Agrícolas	33.016	25.030
	<u>2.773.499</u>	<u>2.517.523</u>

- (1) Comprende al análisis de los componentes para la certificación de petróleos y sus derivados a sus distintos clientes.

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

(Véase página siguiente)

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Costos <u>Servicios</u>	Gastos <u>administrativos</u>	<u>Total</u>
<u>2018</u>			
Sueldos, salarios y beneficios sociales	946.501	256.432	1.202.933
Subcontratistas	-	215.084	215.084
Subcontratistas intercompañías	200.531	-	200.531
Subsistencia empleados	179.712	-	179.712
Otros costos operativos	120.127	-	120.127
Laboratorios subcontratados	117.524	-	117.524
Suministros	61.442	46.713	108.155
Transporte	42.769	60.698	103.467
Honorarios profesionales	-	94.590	94.590
Depreciación	41.189	40.139	81.328
Seguros	26.311	48.922	75.233
Alquiler de oficina	-	64.890	64.890
Mantenimiento	12.131	49.916	62.047
Viajes	-	43.157	43.157
Servicios básicos	-	33.395	33.395
Amortización	28.273	3.200	31.473
Alquiler de bodegas	14.474	-	14.474
Calibración de equipos	10.071	-	10.071
Otros menores	2.468	181.766	184.234
	<u>1.803.523</u>	<u>1.138.902</u>	<u>2.942.425</u>
	Costos <u>Servicios</u>	Gastos <u>administrativos</u>	<u>Total</u>
<u>2017</u>			
Sueldos, salarios y beneficios sociales	781.266	288.045	1.069.311
Gastos por servicios intercompany	197.052	-	197.052
Subcontratistas intercompañías	185.546	-	185.546
Laboratorios subcontratados	148.856	-	148.856
Gastos no deducibles	80.405	29.739	110.144
Subsistencia empleados	76.246	28.201	104.447
Suministros	73.185	27.069	100.254
Honorarios profesionales	-	92.220	92.220
Depreciación	61.074	22.589	83.663
Transporte	60.513	22.381	82.894
Servicios básico	-	51.969	51.969
Alquiler de oficina	-	50.501	50.501
Incobrable	-	45.207	45.207
Viajes	29.179	10.792	39.971
Mantenimiento	37.685	-	37.685
Alquiler de equipos	-	28.762	28.762
Seguros	-	28.178	28.178
Amortizaciones	-	20.844	20.844
Jubilación patronal y desahucio	-	11.617	11.617
Otros menores	18.787	186.739	205.526
	<u>1.749.794</u>	<u>944.854</u>	<u>2.694.648</u>

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

21. RECLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A ESTADOS PREVIAMENTE REPORTADOS

Con finalidades de presentación, el estado de situación financiera del año 2017 incluye las siguientes reclasificaciones en los siguientes rubros no efectuadas en los libros de la Compañía a esa fecha:

<u>2017</u>	Saldos según registros contables	Diferencias	Saldos según estados financieros
<u>Activo</u>			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo (1)	262.844	(171.644)	91.200
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (1)	74.765	171.644	246.409
Impuesto por recuperar (2)	175.504	(43.120)	132.384
	<u>513.113</u>	<u>(43.120)</u>	<u>469.993</u>
<u>Pasivo</u>			
Pasivos corrientes			
Impuesto por pagar (2)	204.424	(43.120)	161.304
	<u>204.424</u>	<u>(43.120)</u>	<u>161.304</u>

(2) Corresponde a la reclasificación de los saldos mantenidos anteriormente como efectivo y equivalentes por la cuenta bancaria corporativa con el BOFA (Bank of America), debido a que son valores que mantiene el Banco a nombre de la Compañía Intertek Financer PLC.

(3) Corresponde a la compensación del impuesto a la renta con el crédito tributario que mantenía la Compañía al cierre del 2017.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.