CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Caja	3,020
Bancos	<u>69,016</u>
Total	<u>72,036</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Banco Pichincha C.A.	51,585
Banco del Pacífico S.A.	<u>17,431</u>
Total	<u>69,016</u>

Al 31 de diciembre de 2019, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de los activos financieros netos, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Clientes	
Locales, (1)	645,695
Exterior, (2)	94,739
Partes relacionadas, (Nota 19)	105,821
Empleados	1,263
Ingresos por facturar, (3)	144,737
Anticipo a proveedores	<u>2,889</u>
Sub total	995,144
Menos: Provisión cuentas incobrables, (4)	(<u>193,625</u>)
Total	<u>801,519</u>

(1) Un detalle de los principales clientes locales, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Industrial Pesquera Junín S.A. JUNSA	201,238
Pasan:	201,238

CALEB BRETT ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Vienen:	201,238
Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador	138,374
La Provenzana	47,291
Logística de Alimentos y Operaciones Food Logistics S.A.	35,463
Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP	33,900
OCP Ecuador S.A.	21,336
Nutrivital S.A.	19,524
Andes Petroleum Ecuador LTD.	15,493
Ideal Cía. Ltda.	15,154
Inbalnor S.A.	14,351
Moderna Alimentos S.A.	13,810
Gente Oil Ecuador PTE. LTD.	10,603
Orion Energy Ocanopb S.A.	9,622
Industrial Molinera C.A.	9,208
Orionoil ER S.A.	8,438
Fortidex S.A.	5,558
Gisis S.A.	5,296
Vitapro Ecuador Cía. Ltda.	5,523
Otros	<u>35,513</u>
Total	<u>645,695</u>

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

(2) Un detalle de los principales clientes del exterior, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
PMI Trading Limited	16,183
Shell Western Supply and Trading Limited	10,785
Petrochina International (HONG KONG) CORP. LTD.	8,650
Tesoro Refining & Marketing Company LLC	7,500
Sasol Chemicals (USA) LLC	7,318
Sinochem International Oil Co LTD	6,800
Enap Refinerías S.A.	5,200
Freepoint Commodities LLC	5,187
Repsol Trading S.A.	5,613
Unipecc America Inc	4,515
Glencore Ltda.	3,870
Otros	<u>13,118</u>
Total	<u>94,739</u>

CALEB BRETT ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes. A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre:

	<u>2019</u>	<u>%</u>
Por vencer	232,598	32%
Vencidas		
31 a 60 días	98,188	13%
61 a 90 días	52,283	7%
91 a 180 días	133,902	18%
180 a 360 días	39,784	5%
Más de 360 días, (a)	<u>183,679</u>	<u>25%</u>
Total	<u>740,434</u>	<u>100%</u>

(a) La cartera vencida con más de 360 días corresponde principalmente a la Compañía Industrial Pesquera Junín S.A. JUNSA, por el valor de US\$181,434.16 la misma que mantiene un litigio en materia Civil con No Juicio 09332-2019-09932, se encuentra en estado de gestionar citación de demanda – oficios; según el asesor legal existe una probabilidad media de ganar el juicio.

(3) Al 31 de diciembre del 2019, los ingresos por facturar corresponden 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 principalmente de los siguientes clientes:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
OCP Ecuador S.A.	26,493
Logística de Alimentos y Operaciones Food Logistics	20,476
Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador	12,604
Nutrivital S.A.	10,639
Orión Energy OCANOPB S.A.	5,580
Moderna de Alimentos S.A.	5,216
Orionoil ER S.A.	4,960
La Fabril S.A.	4,223
Lukoil S.A.	4,000
Inbainor S.A.	4,000
Gente Oil Ecuador PTE. LTD.	3,689
Ideal Cía. Ltda.	3,450
Otros	<u>39,407</u>
Total	<u>144,737</u>

(4) Un movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Saldo inicial	48,187
Provisión	180,986
Castigo	(35,548)
Total	<u>193,625</u>

CALEB BRETT ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)****6. EXISTENCIAS**

Un resumen de existencias, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Accesorios y repuestos de equipos de laboratorio	8,075
Reactivos médicos	<u>3,981</u>
Total	<u>12,056</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de las propiedades y equipos, neto y depreciación acumulada, fue como sigue:

	. . . MOVIMIENTO . . .			
	Saldos al 01/01/19	Adiciones	Bajas/ventas Transferencias	Saldos al 31/12/19
	 (Dólares)			
Instalaciones	42,948	0	0	42,948
Muebles y Enseres	129,749	0	0	129,749
Equipos de laboratorio	1,225,613	15,178	0	1,240,791
Equipo de Computación	163,895	9,481	(600)	172,776
Vehículo	97,574	26,536	0	124,110
Obras en curso	<u>40,785</u>	<u>19,625</u>	<u>(7,661)</u>	<u>52,749</u>
Subtotal	1,700,564	70,820	(8,261)	1,763,123
Depreciación acumulada	<u>(480,414)</u>	<u>(143,028)</u>	<u>0</u>	<u>(623,442)</u>
Total	<u>1,220,150</u>	<u>(72,208)</u>	<u>(8,261)</u>	<u>1,139,681</u>

8. PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de los pasivos financieros, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Proveedores:	
Locales, (1)	120,486
Exterior	2,318
Partes relacionadas (Nota 19)	698,832
Anticipo recibido de clientes	28,042
Obligaciones patronales	19,413
Otros	<u>43,426</u>
Total	<u>912,517</u>

CALEB BRETT ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(1) Un detalle de los proveedores locales, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Gascrom S.A.	12,936
Fabara & Compañía Abogado	9,865
Saybolt Ecuador S.C	8,800
Consortio Pichincha S.A.	7,016
Labomersa S.A.	7,006
Conecel S.A.	6,995
Elicrom Cía. Ltda	6,608
Campos Rosero Victor	4,976
Chem Tran USA	4,473
Supraqum S.A.	4,461
Fastlinecar S.A.	3,677
Salan Cando Betsy Jacquelin	3,625
Damaus S.A.	3,491
Seidlaboratory Cía. Ltda.	3,438
Eduardez Villegas Juan Fernando	3,115
Moreno Ubidia Arturo Adrián	2,671
Quality Trade Services Q.T.S. S.A.	2,325
ABS Quality Evaluations Chile S.A.	2,318
Otros	<u>22,690</u>
Total	<u>120,486</u>

9. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	6,573
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	22,147
Vacaciones	<u>72,770</u>
Total	<u>101,490</u>

El movimiento de los pasivos corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Saldo al inicio del año	115,629
Provisiones	145,553
Pagos	(159,692)
Saldo al final del año	<u>101,490</u>

CALEB BRET ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El movimiento de impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Saldos al inicio del año	20,980
Provisión del año	0
Compensación con retenciones en la fuente	(20,980)
Saldos al final del año	<u>0</u>

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

Aspectos Tributarios relevantes promulgados a través de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria mediante el Registro Oficial No. 111 de fecha 31 de diciembre del 2019

a) Régimen de remisión no tributaria:

- ❖ Remisión del 100% de multas, intereses de mora y gastos administrativos de las obligaciones pendiente de pago o en convenio de pago hasta el 31 de agosto del 2019, derivados de créditos educativos y becas.
- ❖ Remisión de pago de intereses por mora y costas judiciales en operaciones de crédito en obligaciones contraídas con la Corporación Financiera del Ecuador y BAN Ecuador hasta el monto del US\$100,000.00

b) Reformas a varios cuerpos normativos:

Impuesto a la renta

- ❖ Se incluye como ingresos gravados a las "provisiónes efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gastos deducibles", en cuanto a estas provisiones no se las haya paga a los beneficiarios de tal provisión.
- ❖ Se elimina la excepción de impuesto a la renta, a los individuos que se distribuyan a sociedades y personas naturales extranjeras.
- ❖ Se establece que la capitalización de utilidades no será considera como distribución de dividendos, inclusive cuando se genere por reinversión de utilidades en los términos del artículo 37 de la ley.
- ❖ Se incluye como ingreso exento del impuesto a la renta:
 - I. Las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad sea de inversión y administración de activos inmuebles.
 - II. A los pagos parciales de rendimientos financieros por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valor en renta fija previstos en el número 15.1 del artículo 9 de la LORTI, que sean acreditados en vencimientos o pagos gradúes anteriores al plazo mínimo de tendencia.
 - III. A los ingresos derivados directa y exclusivamente en la ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos, de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, percibidos por empresas extranjera de nacional del país donante.
 - IV. Servicios de infraestructura hospitalaria.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

- V. Servicios educativos.
- VI. Servicios culturales y artísticos.

- ❖ Se agrega como deducción un 50% adicional los pagos de seguros de crédito contratados por la exportación.
- ❖ Solo podrán deducir gastos personales las personas naturales con ingresos netos inferiores a US\$100,000.00. Sin embargo, aunque perciba ingresos superiores a los US\$100,000.00, si se podrán deducir gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas, así como dichos gastos de sus padres, cónyuge o parejas o unión de hechos e hijos que no perciban ingresos gravados y que dependa del contribuyente que haga uso de dichos gastos.
- ❖ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizado a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos.
- ❖ Se podrá deducir hasta el 150% de los gastos por organización de eventos deportivos y culturales.
- ❖ Serán deducibles los recursos y/o donaciones que se destinen a carreras de pregrado y postgrado a fines a las Ciencias de la educación entregados a instituciones de Educación Superior hasta el 1% del ingreso gravado.
- ❖ Se establece un impuesto a la renta única a los ingresos provenientes de actividades agropecuarias conforme a la siguiente tabla:

Producción y comercialización local			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Tarifa	% Impuesto sobre fracción excedente
	20,000.00		0.00%
20,000.01	300,000.00		1.00%
300,000.01	1,000,000.00	2,800	1.40%
1,000,000.01	5,000,000.00	12,600	1.60%
5,000,000.01	En adelante	76,600	1,80%

Exportación			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Tarifa	% Impuesto sobre fracción excedente
	300,000.00		1.3%
300,000.01	1,000,000.00	3,900	1.6%
1,000,000.01	5,000,000.00	15,100	1.8%

Se pueden acoger a esta tarifa, las actividades que se mantengan en su estado natural, es decir que no hayan sido objetos de elaboración, proceso o tratamiento que implique modificación de su naturaleza. La sola refrigeración, enfriamiento o congelamiento para conservarlos, el pilado, desmonte, trituración, extracción por medios mecánicos o químicos, el faenamiento, cortado y empaque no se consideran procesamiento. En caso el sujeto pasivo tenga partes relacionadas dedicadas a la producción y/o exportación de estos bienes, calculará el impuesto a pagar, sobre la totalidad de ingresos del sujeto pasivo y sus partes relacionadas.

- ❖ Estarán sujetos a impuestos a la renta los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimiento permanentes en el Ecuador, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme a las siguientes disposiciones:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

- I. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, independiente de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previo en esta Ley;
- II. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
- III. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
- IV. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
- V. En el caso de que la distribución se realice a no residente fiscal en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplica lo dispuesto en el numeral III; y,
- VI. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que corresponda a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- VII. Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativo de capital, préstamo de dinero, o alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considera como pago de dividendos anticipados, y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.
Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta. Lo dispuesto en el presente artículo no obsta la aplicación de las respectivas disposiciones de los convenios tributarios de la materia suscritos por el Ecuador y vigentes, según corresponda.

- ❖ Se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta. Se sustituye el cálculo del anticipo del impuesto a la renta por un régimen de pago del anticipo voluntario, equivalente al 50% del impuesto a la renta caudado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio s ficales.

Impuesto al valor agregado

- ❖ Se incluye como bienes tarifa 0% de IVA a las flores follajes y ramas cortadas en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- ❖ Se incluyen como bienes tarifa 0% a:
 - I. Los tractores hasta 300HP, que inclusive se dediquen a los cultivos agrícolas o actividades agropecuarias.
 - II. Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - III. Papel periódico.
 - IV. Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para sector pesquero artesanal.
- ❖ Se incluyen como servicios gravados de IVA a los servicios digitales.
- ❖ Se incluyen como servicios gravados con IVA 0% a:

- I. El suministro de dominios de página web, hosting, computación en la nube.
- II. El servicio de carga eléctrica de vehículos 100% eléctricos.
- III. Los servicios prestados por artesanos calificados continuarán tarifa 0% en cuanto sus ingresos no superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

Impuesto a la salida de divisas

- ❖ Se amplía la exoneración de ISD a las operaciones de financiamiento con un plazo de 180 días calendario, en los pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador.
- ❖ No se aplicará la excepción por pagos al exterior en concepto de dividendos, cuando las sociedades extranjeras a favor de quien se distribuye el dividendo, sean poseídas directa o indirectamente por personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador, que sean accionistas de la sociedad que distribuya el dividendo.
- ❖ Se amplía la exoneración de ISD a los pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, ingresadas al mercado de valores del Ecuador, sin el plazo de permanencia mínimo de 360 días antes previsto.
- ❖ Se amplía la exoneración del ISD a los pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, destinadas al financiamiento de vivienda, sin el plazo de permanencia mínimo del 360 días antes previsto.
- ❖ Se amplía la exoneración del ISD a los pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, destinadas a depósitos a plazo fijo o inversiones, sin el plazo de permanencia mínimo del 360 días antes previsto.

Régimen impositivo para Microempresas

Se sujetarán a este régimen:

- ❖ Los contribuyentes considerados microempresas incluidos los emprendedores considerados como microempresas, excepto aquellos que realizan actividades de construcción, lotización, urbanización, y aquellos cuya actividad económica sea: de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia y rentas pasivas de capital. El impuesto a la renta será el 2% sobre los ingresos brutos del respectivo periodo fiscal.
- ❖ Quienes e acojan a este régimen determinarán una tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del periodo fiscal.
- ❖ Presentarán declaraciones de IVA e ICE de forma semestral.

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000.00 de los Estados Unidos de América en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0,10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0,15%
10,000,000.01	En adelante	0,20%

- ❖ En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.
- ❖ Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020.2021 y 2022.
- ❖ No estará obligados a presentar la declaración de esta contribución los sujetos pasivos que en el ejercicio fiscal 2018 no hayan generado impuesto a la renta causado y/o impuesto a la renta único según corresponda. Para la aplicación de este inciso no se considera el anticipo del impuesto a la renta, en el caso de que este hubiera sido mayor al impuesto a la renta causado.
- ❖ El plazo para declarar y pagar la contribución única y temporal será desde el 01 de enero hasta el 31 de marzo de cada año, según corresponda; excepto el del año 2020 cuyo plazo será desde el 01 de febrero del 2020 hasta el 31 de marzo del mismo año.

c) Otros tributarios

Pago excepcional -impuestos retenidos o percibidos-

- ❖ Respecto de impuestos retenidos o percibidos de periodos vencidos, se tendrá un plan excepcional de pagos de hasta 12 meses, en cuotas mensuales iguales.
- ❖ El sujeto pasivo tendrá hasta el 14 de febrero del 2020 para presentar la solicitud.
- ❖ Una vez aceptado el plan de pagos, se suspende las acciones de cobro, e interrumpen los plazos de prescripción.

Domicilio y establecimiento de sociedades

- ❖ Para efectos del pago impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5x1000 sobre los activos totales, se entenderá como domicilio al señalado en la escritura de constitución de la compañía.
- ❖ Se entenderá por establecimiento los que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el RUC.

11. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Un resumen de los pasivos financieros no corrientes, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Partes relacionadas, (Nota 19)	<u>834.631</u>
Total	<u>834.631</u>

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

12. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Jubilación Patronal	95,822
Desahucio	<u>39,005</u>
Total	<u>134,827</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Jubilación Patronal), fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Saldo al inicio del año	70,610
Provisiones	25,212
Pagos	(0)
Saldo al final del año	<u>95,822</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Desahucio), fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Saldo al inicio del año	28,765
Provisiones	20,848
Ajustes	2,674
Pagos	(13,282)
Saldo al final del año	<u>39,005</u>

El valor actuarial del año 2019, fue determinado por Actuaría consultores Cía. Ltda., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2019
Salario mínimo vital (US\$.)	\$394
Número de empleados	76
Tasa de descuento anual	8.21%
Tasa de incremento salarial (anual)	1.50%

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no procedió a reconocer en la cuenta otros resultados integrales el valor acreedor de US\$7,124 por los efectos actuariales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el capital autorizado consiste en 250,000 acciones de un valor nominal de USD \$0.04 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: Intertek Overseas Holding Limited de nacionalidad británica propietario del 99.99% del total de las acciones y Intertek UK Holding Limited de nacionalidad británica propietario del 0.01% del total de las acciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2018 en marzo 12 del 2019; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2019 en febrero 21 del 2020.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió La Ley Reformatoria a la Ley de Compañías median la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de la Compañía de comercio, sean identificables, inclusive tratando de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberán agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionistas o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaren antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir ni intervenir, ni votar en dicha Junta General. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. El cumplimiento de esta obligación por el ejercicio económico 2019 debe ser declarada hasta el 5 de febrero del 2020.

14. RESERVAS

Las reservas presentadas en el estado de cambios en el patrimonio corresponden a:

Legal. - La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Capital. - Corresponde a los saldos deudores y/o acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas, y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

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 a las NIIF", que generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
<u>Petróleos y derivados</u>	
Inspecciones	1,064,572
Free Standing Testing	760,391
<u>Agrícola</u>	
Inspecciones	601,040
Análisis de laboratorio	299,629
<u>Food Services</u>	
Inspecciones	272,192
<u>Ingresos por facturar</u>	
Inspecciones	33,243
Análisis de laboratorio	48,960
Agrícola	38,841
Food services	<u>23,692</u>
Total	<u>3,142,560</u>

(1) Comprenden al análisis de los componentes para la identificación de petróleos y sus derivados a sus distintos clientes.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

17. COSTO DE VENTAS

Un resumen del costo de venta, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Sueldos y salarios	660,879
Subcontratados	455,629
Subsistencias de empleados / inspecciones	165,636
Beneficios sociales	164,786
Suministros	111,749
Depreciaciones	105,466
Aportes al IESS	87,894
Gastos de viaje	67,069
Arriendos	64,419
Movilización y transporte	61,338
Horas Extras	60,535
Leasing	44,994
Seguro médico privado	34,807
Servicios básicos y otros	32,688
Honorarios profesionales	27,539
Seguros locales	25,325
Jubilación patronal y desahucio	45,710
Otros	<u>246,688</u>
Total	<u>2,463,151</u>

18. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de ventas y administración, fue como sigue:

	Diciembre 31 2019 (en U. S. Dólares)
Cartera incobrable provisión	154,656
Honorarios profesionales	151,482
Sueldos y salarios	132,703
IT Charges/Above The Line	55,945
Arriendos	52,585
Depreciaciones	37,437
Servicios básicos y otros	33,139
Beneficios sociales	32,995
Movilización y transporte	20,061
Seguro médico privado	18,984
Aportes al IESS	17,951
Gastos legales	10,436
Otros	<u>132,105</u>
Total	<u>850,479</u>

CALEB BRET ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)****19. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

Un detalle de los saldos con partes relacionadas, fue como sigue:

**Diciembre 31
2019
(en U. S. Dólares)**

Estados de Situación Financiera**Activos financieros corrientes:****Partes relacionadas**

ITS Testing Services (UK) LTD.	50,098
Lintec Testing Services Limited Co. 165	24,835
Intertek Do Brasil Inspecoes Ltda. Co. 120	11,670
Intertek International Limited	6,284
Intertek Colombia S.A.	6,055
Intertek Testing Services Peru S.A. Co. 130	4,438
Intertek Kimsco Co. Ltd. Co. 62C	1,440
Intertek Testing Services Argentina S.A. Co. 139	528
Intertek France	470
Intertek Italia SpA Co. 221	3
	<hr/>
Total, (nota 5)	105,821

Pasivos financieros corrientes:**Partes relacionadas**

Intertek Group plc Co. 400	182,093
Intertek USA Inc. Co. 101	167,399
Intertek Testing Services Perú S.A. Co. 130	103,467
Intertek Testing Management Co. 185	62,753
Intertek Testing Services (ITS) Canadá Ltd Co. 136	47,194
Intertek Vietnam Limited Co. 089	22,874
Intertek (Suisse) SA Co. 034	20,566
	<hr/>
Pasan:	606,346
Vienen:	606,346
	<hr/>
Intertek Caleb Brett Panama Inc. Co.117	15,065
Intertek Financer PLC Co. 301	14,269
Intertek Testing Services Argentina S.A. Co. 139	13,659
Intertek Do Brasil Inspecoes Ltda. Co. 120	13,639
Intertek Testing Services NA, Inc. Co151	9,597
Intertek Certification GmbH Co. 430	4,807
ITS Testing Services (UK) LTD.	4,712
Intertek Testing Services Bolivia S.A. Co. 140	4,278
Intertek Caleb Brett Chile S.A.Co. 146	4,270
Intertek Automotive Reserch Co.101	3,660
Intertek International Limited	2,503
Intertek Colombia S.A.	1,133
Shanghai Orient Intertek Testing Services Company Limited Co. 227	499
Intertek Food Services GmbH	395
	<hr/>
Total, (Nota 8)	698,832

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Pasivos financieros no corrientes:

Partes relacionadas

Intertek Financer PLC	834,631
Total, (nota 11)	834,631

Los saldos con partes relacionadas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimiento y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia).-

Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013.- Fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia, así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6,000,000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo del 2015.- La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia a partir del periodo fiscal del año 2015, en un plazo no mayor a dos meses de la fecha de exigibilidad de la declaración de impuesto a la renta. La no entrega de dicho informe, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos será sancionada con multas de hasta US\$15,000.00 dólares, de conformidad con la resolución que para tal efecto se emita.

20. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2019, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Pasivos financieros no corrientes:

Partes relacionadas

Intertek Financer PLC	834,631
Total, (nota 11)	834,631

Los saldos con partes relacionadas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimiento y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia).-

Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013.- Fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia, así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6,000,000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 del 27 de mayo del 2015.- La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia a partir del periodo fiscal del año 2015, en un plazo no mayor a dos meses de la fecha de exigibilidad de la declaración de impuesto a la renta. La no entrega de dicho informe, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos será sancionada con multas de hasta US\$15,000.00 dólares, de conformidad con la resolución que para tal efecto se emita.

20. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2019, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

CALEB BRETT ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 18 del 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.