

**INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED – SUCURSAL ECUADOR**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
(Con cifras correspondientes del 2010)**

**(Con el Informe de los Auditores Independientes)**



## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Estados Financieros  
31 de diciembre del 2010  
(Con cifras correspondientes del 2010)

| <b><u>INDICE</u></b>                    | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|-----------------------------------------|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 3 - 4                     |
| Estado de Situación Financiera          | 5                         |
| Estado de Resultados                    | 6                         |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto | 7                         |
| Estado de Flujos de Efectivo            | 8                         |
| Notas a los Estados Financieros         | 9 – 39                    |

### **Abreviaturas usadas:**

|             |   |                                                                                                                                                     |
|-------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| US\$        | - | Dólares de los Estados Unidos de América                                                                                                            |
| NEC         | - | Normas Ecuatorianas de Contabilidad                                                                                                                 |
| NIC         | - | Normas Internacionales de Contabilidad                                                                                                              |
| NIIF        | - | Normas Internacionales de Información Financiera                                                                                                    |
| Compañía    | - | INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED – SUCURSAL ECUADOR                                                                                                   |
| CAE         | - | Corporación Aduanera Ecuatoriana                                                                                                                    |
| PSI         | - | Inspección de pre-embarque (verificación en origen)                                                                                                 |
| CDI         | - | Certificados de Inspección (para desaduanizar las mercaderías)                                                                                      |
| CONCAL      | - | Consejo Nacional de la Calidad                                                                                                                      |
| SENAE       | - | SERVICIO NACIONAL DE ADUANAS DEL ECUADOR                                                                                                            |
| Interoffice | - | Compañía que pertenecen a Intertek International Limited y cuyas oficinas se encuentran ubicadas en otros países, sin ser propiamente relacionadas. |



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al Accionista y Apoderado de  
**INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**  
Quito, Ecuador

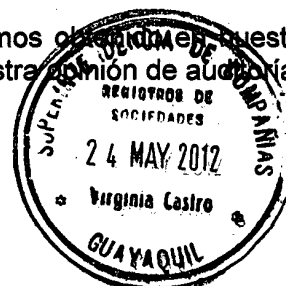
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR** (en delante la Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 y los estados de resultados, cambios en el capital contable y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros**

- 2 La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.
4. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



## Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**, al 31 de diciembre de 2011, así como de sus resultados, sus cambios en el capital contable y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera

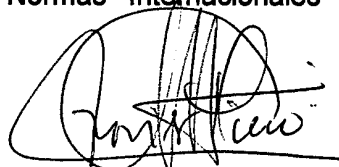
*UHY Audit & Advisory Services*

**UHY Audit & Advisory Services Cía. Ltda.**

**SC-RNAE No. 643**

Febrero 29 del 2012

Guayaquil - Ecuador



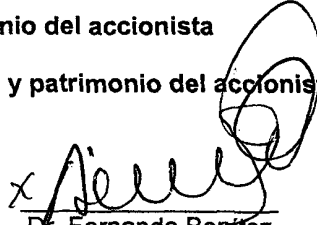
Xavier Pino P., Socio  
Registro No. 0.10982



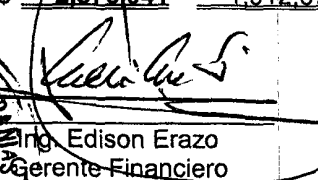
**INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**  
(Quito – Ecuador)

Estado de Situación Financiera  
31 de diciembre del 2011  
(Con cifras correspondientes del 2010)  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                                |    | <u>NOTAS</u> | <u>2011</u>             | <u>2010</u>             |
|----------------------------------------------------------------|----|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Activos</b>                                                 |    |              |                         |                         |
| <b>Activos corrientes:</b>                                     |    |              |                         |                         |
| Efectivo en caja y bancos                                      | 5  | US\$         | 993,776                 | 540,650                 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento                    | 6  |              | 277,777                 | 260,937                 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto          | 7  |              | 95,767                  | 64,925                  |
| Créditos fiscales                                              | 8  |              | 201,543                 | 196,704                 |
| Seguros pagados por anticipado                                 |    |              | 8,327                   | 5,153                   |
| Activos corrientes operaciones discontinuas, netos             | 20 |              | <u>1,860</u>            | <u>1,860</u>            |
| <b>Total activos corrientes</b>                                |    |              | <u><b>1,579,050</b></u> | <u><b>1,070,229</b></u> |
| <b>Activos no corrientes:</b>                                  |    |              |                         |                         |
| Muebles y enseres, vehículos y equipos, netos                  | 9  |              | 136,274                 | 181,026                 |
| Activos Intangibles, netos                                     |    |              | 170                     | 552                     |
| Otros activos amortizables, netos                              | 10 |              | 3,705                   | 4,269                   |
| Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas           | 11 |              | 649,574                 | 649,574                 |
| Otros activos                                                  |    |              | <u>7,268</u>            | <u>7,029</u>            |
| <b>Total activos</b>                                           |    | US\$         | <u><b>2,376,041</b></u> | <u><b>1,912,679</b></u> |
| <b>Pasivos y patrimonio del accionista</b>                     |    |              |                         |                         |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                                     |    |              |                         |                         |
| Cuentas por pagar                                              | 12 | US\$         | 397,739                 | 268,750                 |
| Gastos acumulados                                              | 13 |              | 99,418                  | 76,316                  |
| Pasivos corrientes operaciones discontinuas                    | 20 |              | <u>129,709</u>          | <u>129,709</u>          |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                                |    |              | <u><b>626,866</b></u>   | <u><b>474,775</b></u>   |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>                                  |    |              |                         |                         |
| Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio | 14 |              | 16,696                  | 12,741                  |
| Pasivo por impuestos diferidos                                 | 18 |              | <u>15,479</u>           | <u>23,243</u>           |
| <b>Total pasivos</b>                                           |    |              | <u><b>659,041</b></u>   | <u><b>510,759</b></u>   |
| <b>Patrimonio del accionista</b>                               |    |              |                         |                         |
| Capital social                                                 | 15 |              | 2,366                   | 2,366                   |
| Utilidad retenidas                                             | 15 |              | <u>1,714,634</u>        | <u>1,399,554</u>        |
| <b>Total patrimonio del accionista</b>                         |    |              | <u><b>1,717,000</b></u> | <u><b>1,401,920</b></u> |
| <b>Total pasivos y patrimonio del accionista</b>               |    | US\$         | <u><b>2,376,041</b></u> | <u><b>1,912,679</b></u> |

  
Dr. Fernando Benítez  
Apoderado



  
Mr. Edison Erazo  
Gerente Financiero

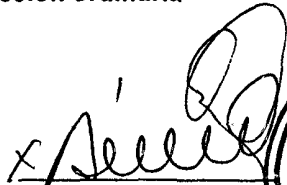
Las notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

**INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

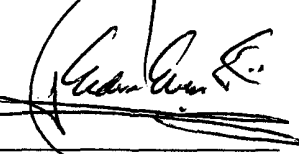
Estado de Resultados  
Año terminado el 31 de diciembre del 2011  
(Con cifras correspondientes del 2010)  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTAS**

|                                                                                                               |         | <u>2011</u>      | <u>2010</u>      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------|------------------|
| <b>Ingresos por Servicios, netos:</b>                                                                         |         |                  |                  |
| Aforo físico en destino                                                                                       | US\$    | 846,761          | 770,184          |
| Programa de estándares - INEN e Inspecciones comerciales                                                      |         | <u>917,640</u>   | <u>519,206</u>   |
| <b>Total</b>                                                                                                  | 16 US\$ | <u>1,774,401</u> | <u>1,289,390</u> |
| <b>Costo y Gastos de Operación:</b>                                                                           |         |                  |                  |
| Costos y Gastos de operación                                                                                  | 17      | <u>1,319,007</u> | <u>911,176</u>   |
| <b>Total costos y gastos de operación</b>                                                                     |         | <u>1,319,007</u> | <u>911,176</u>   |
| <b>Utilidad en operación</b>                                                                                  | US\$    | <u>455,394</u>   | <u>378,214</u>   |
| <b>Otros ingresos (egresos), neto:</b>                                                                        |         |                  |                  |
| Otros ingresos (egresos), netos                                                                               |         | <u>2,440</u>     | <u>( 1,833)</u>  |
| <b>Utilidad antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y operaciones discontinuas</b> |         | <u>457,834</u>   | <u>376,381</u>   |
| Participación de trabajadores en las utilidades                                                               | 18      | <u>( 68,688)</u> | <u>( 57,020)</u> |
| <b>Utilidad antes del impuesto a la renta y operaciones discontinuas</b>                                      |         | <u>389,146</u>   | <u>319,361</u>   |
| Impuesto a la renta                                                                                           | 18      | <u>( 74,325)</u> | <u>( 60,584)</u> |
| <b>Utilidad antes de operaciones discontinuas</b>                                                             |         | <u>314,821</u>   | <u>258,777</u>   |
| Pérdida de operaciones discontinuas                                                                           | 20      | <u>0</u>         | <u>1,810</u>     |
| <b>Utilidad, neta</b>                                                                                         | US\$    | <u>314,821</u>   | <u>260,587</u>   |
| <b>Utilidad por acción ordinaria</b>                                                                          | 2       | <u>193</u>       | <u>110</u>       |

  
Dr. Fernando Benítez  
Apoderado



  
Ing. Edison Erazo  
Gerente Financiero

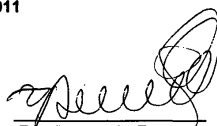
Las notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

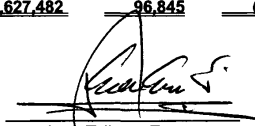
**INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Estado de Cambios en el Patrimonio  
Año terminado el 31 de diciembre del 2011  
(Con cifras correspondientes del 2010)  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                                                                 |      | Capital<br>social<br>(nota 15) | Utilidades<br>retenidas | Utilidades retenidas                                       |                                                        |                                  | Total<br>patrimonio |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------|
|                                                                                                 |      |                                |                         | Reserva por<br>revaluación<br>de activos fijos<br>(nota 3) | Adopción por<br>primera vez<br>de las NIIF<br>(nota 3) | Total<br>utilidades<br>retenidas |                     |
| Saldos al 1 de enero del 2010, previamente reportados según NEC                                 | US\$ | 2,366                          | 1,051,815               | -                                                          | -                                                      | 1,051,815                        | 1,054,181           |
| Ajuste adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (nota3) |      | -                              | -                       | 96,845                                                     | (9,693)                                                | 87,152                           | 87,152              |
| Saldos al 1 de enero del 2010, según NIIF                                                       |      | 2,366                          | 1,051,815               | 96,845                                                     | (9,693)                                                | 1,138,967                        | 1,141,333           |
| Utilidad neta                                                                                   |      | -                              | 260,587                 | -                                                          | -                                                      | 260,587                          | 260,587             |
| Saldos al 31 de diciembre 2010                                                                  |      | 2,366                          | 1,312,402               | 96,845                                                     | (9,693)                                                | 1,399,554                        | 1,401,920           |
| Utilidad neta                                                                                   |      | -                              | 314,821                 | -                                                          | -                                                      | 314,821                          | 314,821             |
| Ajuste de años anteriores                                                                       |      | -                              | 259                     | -                                                          | -                                                      | 259                              | 259                 |
| Saldos al 31 de diciembre 2011                                                                  | US\$ | <u>2,366</u>                   | <u>1,627,482</u>        | <u>96,845</u>                                              | <u>(9,693)</u>                                         | <u>1,714,634</u>                 | <u>1,717,000</u>    |



  
Dr. Fernando Benítez  
Apoderado

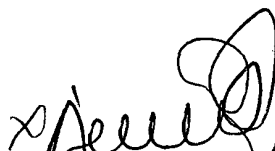
  
Ing. Edison Erazo  
Gerente Financiero

Las notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

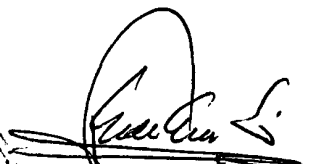
**INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Estado de Flujos de Efectivo  
Año terminado el 31 de diciembre del 2011  
(Con cifras correspondientes del 2010)  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                                                                         | 2011           | 2010       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>                                              |                |            |
| Efectivo recibido de clientes                                                                           | US\$ 1,745,486 | 1,255,148  |
| Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros                                                     | ( 1,220,161)   | ( 856,657) |
| Efectivo provisto por las operaciones                                                                   | 525,325        | 398,491    |
| Impuesto a la renta pagado                                                                              | ( 57,689)      | ( 82,412)  |
| Intereses ganados                                                                                       | 6,560          | 2,056      |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación                                                 | 474,196        | 318,135    |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>                                              |                |            |
| Adiciones de activos fijos                                                                              | ( 4,230)       | ( 2,987)   |
| Certificado de depósito bancario                                                                        | ( 16,840)      | ( 10,937)  |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión                                                 | ( 21,070)      | ( 13,924)  |
| Aumento neto del efectivo durante el período                                                            | 453,126        | 304,211    |
| Efectivo al inicio del período                                                                          | 540,650        | 236,439    |
| Efectivo al final del período                                                                           | US\$ 993,776   | 540,650    |
| <b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>  |                |            |
| Utilidad por operaciones continuas                                                                      | US\$ 314,821   | 258,777    |
| Utilidad neta de operaciones discontinuas                                                               | 0              | 1,810      |
| Utilidad neta                                                                                           | US\$ 314,821   | 260,587    |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación: |                |            |
| Depreciación de activos fijos                                                                           | 41,219         | 26,269     |
| Provisión para cuentas incobrables                                                                      | 668            | 1,196      |
| Amortización de gastos diferidos                                                                        | 946            | 1,181      |
| Ajuste al costo de ventas por reembolso de gastos                                                       | 259            | ( 1,810)   |
|                                                                                                         | 43,092         | 26,836     |
| Cambios netos en activos y pasivos:                                                                     |                |            |
| (Aumento) en cuentas por cobrar                                                                         | ( 31,510)      | ( 48,861)  |
| (Disminución) aumento en gastos pagados por anticipado                                                  | 49,904         | ( 6,340)   |
| (Disminución) aumento en otros activos                                                                  | ( 239)         | 900        |
| Aumento en cuentas por pagar                                                                            | 78,835         | 69,800     |
| Impuestos diferidos                                                                                     | ( 7,764)       | 23,243     |
| Aumento (disminución) en provisión para jubilación patronal                                             | 3,955          | ( 3,733)   |
| Aumento (disminución) en gastos acumulados                                                              | 23,102         | ( 4,305)   |
|                                                                                                         | 116,283        | 30,712     |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación                                                 | US\$ 474,196   | 318,135    |

  
Dr. Fernando Benítez  
Apoderado



  
Ing. Edison Erazo  
Gerente Financiero

Las notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.



## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **1. Descripción del Negocio**

**INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED – SUCURSAL ECUADOR** – Fue autorizada para iniciar sus operaciones en el Ecuador mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No.94-1-1-1-2866 del 28 de octubre de 1994 con el nombre de INCHCAPE TESTING SERVICES. En abril de 1997, cambió su denominación a INTERTEK TESTING SERVICES INTERNATIONAL. Finalmente el 19 de abril del 2004, la Superintendencia de Compañías resuelve mediante Resolución No. 04.Q.I.J.1612, calificar de suficientes los documentos otorgados en la ciudad de Londres – Inglaterra, respecto al cambio de nombre de la compañía Matriz por el de INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED.

Las operaciones de la Sucursal, consisten principalmente en la prestación de servicios especializados de inspección, verificación y aforo de control y certificación de las importaciones del Ecuador. Para ello, el 8 de noviembre del 2005, el Directorio de la Corporación Aduanera Ecuatoriana concedió a la Sucursal la respectiva autorización por el período de cuatro años, para la prestación de servicios de verificación en origen de mercancías importadas al País (servicio que fue prestado hasta abril del 2008). Por otro lado, el 18 de noviembre del 2005 el Ministerio de Finanzas y Crédito Público otorga a la Compañía la concesión de prestación de servicios especializado de aforo físico en destino, notariado en septiembre 4 de 1996 y celebrando un convenio de prórroga con dicho Organismo el 30 de diciembre de 1997. Durante el 2011, el principal ingreso que percibe la Compañía es producto del servicio de inspección aforo físico en destino cuyo importe neto acumulado al año 2011 representó el 48% (60% al año 2010) con relación a los ingresos totales.

De acuerdo a las Resoluciones No. 09 y 10 emitidas por el Consejo Nacional de la Calidad – CONCAL, se requiere previamente a la importación y/o comercialización de bienes, que estos cumplan con reglamentos técnicos emitidos por el INEN, debiendo demostrar el cumplimiento con Certificados de Conformidad expedidos por organismos de evaluación de la conformidad debidamente acreditados y reconocidos, los bienes que deberán demostrar la conformidad se encuentran en una "lista de bienes sujetos a control". En vista de estos requerimientos y no existiendo en la Republica del Ecuador Organismos acreditados para inspecciones de bienes y que puedan emitir estos certificados, en cumplimiento al ISO 17020, la Sucursal Intertek en Ecuador, amparados en lo dispuesto en el artículo No. 10, literal i) de la Ley del Sistema Ecuatoriano de la Calidad la Compañía procedió a solicitar al CONCAL las Designaciones RTE INEN 013, 011 y 010, resolviendo dicho Organismo en diciembre 8 del 2009 en sesión del 2 de diciembre del mismo año, lo siguiente:

- Designar como Organismo de la Evaluación de la Conformidad a INTERTEK para que realice la verificación del RTE INEN 013 - Etiquetado y rotulado de textiles, prendas de vestir, calzado y accesorios afines.
- El Organismo de inspección designado INTERTEK debe dar cumplimiento a los artículos No. 10, 11 y 12 de la Resolución MNAC-06-024 publicada en el R.O. No. 402 del 22 de noviembre del 2006.



## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **1. Descripción del Negocio y Entorno Económico (Continuación)**

- Notificar al Organismo de inspecciones INTERTEK la designación y la Dirección Ejecutiva entregará del correspondiente Certificado de Designación No. CONCAL 09-008 con el anexo técnico correspondiente para los ensayos designados. El Certificado tiene vigencia de 2 años.
- No autorizar la Designación solicitada para la verificación de los Reglamentos Técnicos RTE INEN 011 – Neumáticos, RTE INEN 010 – Productos cerámicos, vajillas y demás artículos de uso doméstico, higiene o tocador, en razón de que INTERTEK no dispone de infraestructura para la evaluación de la Conformidad y el País no cuenta con laboratorios acreditados ni designados para la ejecución de los ensayos como parte complementaria de las inspecciones de acuerdo a lo establecido en el art. No.9, literal i) de la Ley del Sistema Ecuatoriano de la Calidad y arts. No. 8, 9 y 10 de la Resolución MNAC-06-024, publicada en el Registro Oficial No. 402 de noviembre 22 del 2006.

A partir del mes de febrero del 2009, la Compañía procedió a facturar un nuevo servicio orientado a estándares de calidad sobre la importación de ciertos productos sujetos al cumplimiento obligatorio de reglamentos técnicos RTE INEN y/o NTE INEN de carácter obligatorio y que requieren la presentación de los Certificados INEN-1, cuyo importe neto acumulado representa el 11% con relación a los ingresos totales. Dichos certificados serán controlados por el Organismo de Acreditación Ecuatoriana.

Los estados financieros de **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED – SUCURSAL ECUADOR** convertidos a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, han sido emitidos con autorización de la Gerencia y luego puestos a consideración del Apoderado, no existen actas de aprobación de Junta General de Accionistas puesto que la compañía no está obligada societariamente por ser una sucursal en Ecuador de una compañía extranjera

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

#### **a) Base de Presentación –**

##### *i) Declaración de Cumplimiento*

Los estados financieros de **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED – SUCURSAL ECUADOR** al 31 de diciembre del 2011, constituyen los primeros estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

---

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados.

Las estimaciones y supuestos se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones. Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros, se revelan en mas detalle en la nota 4.

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2010, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, que se incluyen en el presente informe únicamente para propósitos comparativos, han sido preparados de acuerdo a las NIIF, siendo las políticas contables, aplicadas consistentemente con las utilizadas durante el ejercicio 2011, tal como lo establece la NIIF 1 "Primera Adopción" como parte del proceso de convergencia a las NIIF. Estos estados financieros fueron aprobados por el apoderado el 26 de abril del 2011 en cumplimiento a las disposiciones societarias. En la nota 3 se detalla más ampliamente la conciliación del patrimonio neto y resultados del ejercicio junto a una descripción de los principales ajustes.

#### *ii) Base de Medición*

Los estados financieros han sido preparados principalmente sobre la base del costo histórico.

#### *iii) Moneda Funcional y de Reporte*

Las partidas incluidas en los estados financieros de **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED – SUCURSAL ECUADOR** se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

#### *iv) Nuevas Normas y Modificaciones Efectivas desde el 2010 Relevantes para* **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED – SUCURSAL ECUADOR.**



## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

- Modificación a la NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenidas para la Venta y Operaciones Discontinuas"

En mayo del 2008, el IASB modificó la NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenidas para la Venta y Operaciones Discontinuas" al requerir está clasificación aunque la entidad mantenga un interés no controlante.

- NIC 24 "Información a Revelar sobre Partes Relacionadas"

El IASB efectuó modificaciones a la NIC 24 "Información a Revelar sobre Partes Relacionadas". Es aplicable para los períodos que comienzan el o después del 1 de enero del 2011.

- NIIF 9 "Instrumentos financieros"

En noviembre 2009, el IASB emitió la NIIF 9 "Instrumentos financieros" que establece principios para la exposición de activos financieros simplificando su clasificación y medición.

Esta interpretación es aplicable para los períodos anuales iniciados en o a partir del 1 enero de 2013. Su aplicación anticipada está permitida.

- Actualizaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera

En mayo del 2010, el IASB emitió "Actualizaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera" por las cuales modificó varias de las normas de contabilidad internacionales. Las entidades deberán aplicar estas modificaciones por los períodos anuales iniciados desde el o con posterioridad al 1 de enero de 2011. No se permite la aplicación de forma anticipada para compañías que preparan sus estados financieros consolidados de acuerdo a las NIIF.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones no tendrán un efecto material en la situación financiera o en los resultados de operación de la Compañía.

- v) *Nuevas Normas, Interpretaciones y Modificaciones a las Normas Publicadas que aún no son de Aplicación Efectiva y que no Fueron Adoptadas Anticipadamente.*

| <u>NIIF</u>           | <u>Título</u>                                        | <u>Efectiva a partir</u> |
|-----------------------|------------------------------------------------------|--------------------------|
| Enmiendas a la NIIF 7 | Revelaciones - Transferencias de activos financieros | Julio 1, 2011            |
| NIIF 9                | Instrumentos financieros                             | Enero 1, 2013            |

## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

| <u>NIIF</u>                  | <u>Título</u>                                             | <u>Efectiva a partir</u> |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------|
| NIIF 10                      | Consolidación de estados financieros                      | Enero 1, 2013            |
| NIIF 11                      | Acuerdos de negocios conjuntos                            | Enero 1, 2013            |
| NIIF 12                      | Revelaciones de intereses en otras entidades              | Enero 1, 2013            |
| NIIF 13                      | Medición del valor razonable                              | Enero 1, 2013            |
| Enmiendas a la NIC 1         | Presentación de ítems en Otro resultado integral          | Julio 1, 2012            |
| Enmiendas a la NIC 12        | Impuestos diferidos – Recuperación de activos subyacentes | Enero 1, 2012            |
| NIC 19 (Revisada en el 2011) | Beneficios a empleados                                    | Enero 1, 2013            |
| NIC 27 (Revisada en el 2011) | Estados financieros separados                             | Enero 1, 2013            |
| NIC 28 (Revisada en el 2011) | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos             | Enero 1, 2013            |

La Administración evaluó la relevancia de otras nuevas normas, modificaciones e interpretaciones no efectivas aún y concluyó que no son relevantes para **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED – SUCURSAL ECUADOR**.

#### **b) Efectivo en caja y bancos**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos. Los activos registrados en efectivo se registran a su valor razonable.

#### **c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son activos financieros no derivados con una fecha fija de vencimiento corriente, cuyos pagos son de cuantía fija o determinable, y la Compañía tiene la intención efectiva y además, la capacidad, de conservar hasta su vencimiento. La Compañía al reconocer inicialmente un activo financiero corriente, se lo medirá al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, se medirá el

## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

activo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la compañía las mide al valor no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir por considerar que el efecto no es importante.

#### **d) Deudores comerciales**

Las cuentas por cobrar por deudores comerciales son activos financieros reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

#### **e) Muebles y enseres, vehículos y equipos**

Los muebles, y enseres, vehículos y equipos están valorados al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, cuando es probable que beneficios económicos futuros a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos confiablemente.

La depreciación es calculada por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes. La estimación de la vida útil de los activos fijos es revisada y ajustada, si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

De acuerdo a lo señalado por la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las NIIF", la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido de los Equipos de Computación mediante el uso de tasaciones efectuadas por una compañía aseguradora (véase nota 3). Los rubros de muebles y equipos de oficina fueron medidos al costo menos su depreciación, como el valor razonable al 31 de diciembre del 2010 (fecha de transición).

El gasto por la depreciación de los activos fijos se registra con cargo a los resultados del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

#### **Cuenta**

Muebles y equipos de oficina  
Equipos de computación  
Vehículos

#### **Tasa**

10%  
33.33%  
20%

## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

#### **f) Activos intangibles –**

El reconocimiento de una partida como activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable. La Compañía registra los programas informáticos a su costo de adquisición, los misma que son considerados de vida finita.

La amortización del año se reconoce en el estado de resultados usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles (sin exceder 5 años), desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la gerencia. La vida útil estimada para los activos intangibles dependerá del período de vigencia o uso de los programas. La amortización cargada al gasto del periodo fue de US\$382 y \$617 en el 2011 y 2010, respectivamente.

El método de amortización y vida útil son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros.

#### **g) Otros activos amortizables –**

Representan básicamente mejoras a la propiedad arrendada y son registrados al costo menos la amortización acumulada. La amortización se reconoce en base al método de línea sobre su vida útil estimada (sin exceder 5 años). La vida útil estimada y método de amortización son revisados al final de cada año.

#### **h) Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias". El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio en el rubro - otros resultados integrales (ORI), en cuyo caso el efecto también se reconoce en el patrimonio. Durante el 2011 y 2010 no existen partidas reconocidas en ORI.

##### **i) *Impuesto Corriente***

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2011 fue calculado utilizando la tasa corporativa de impuesto del 24% (25% en el año 2010).

##### **ii) *Impuesto Diferido***

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y

## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

---

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

Las diferencias temporales que particularmente generan el impuesto sobre la renta diferido, corresponde a la depreciación de los activos fijos y beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo.

Los activos por impuestos diferidos se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realizarán los beneficios relacionados con el impuesto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con las misma autoridad tributaria.

#### **i) Beneficios a empleados**

Los beneficios a empleados representan básicamente lo siguiente:

##### *i) Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo*

Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

##### *ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo*

Las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio se provisionan aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, considerando estimaciones tales como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales. Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del período en que se devengan.

##### *iii) Participación de los Trabajadores en las Utilidades*

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable con base en el método del pasivo y es reportado en el estado de resultados como una partida del impuesto a las ganancias. Debido a que el cálculo legal se lo realiza de la utilidad contable no se presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.



## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

#### **j) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar; y,
- El importe se ha estimado de forma fiable.

La compañía efectúa provisiones de costos directos de inspección realizadas en destino durante el último trimestre de cada año, considerando como base de registro los costos incluidos en los reportes de facturación mensual de inspecciones comerciales. Dichas provisiones son reversadas del costo directo, al recibir las facturas que incluyen el costo de inspección real y que son emitidas por cada una de las interofices del exterior.

#### **k) Reconocimiento de Ingresos –**

La Compañía reconoce los ingresos por servicios cuando el resultado de la transacción que implica la prestación del servicio puede ser estimado confiablemente.

Los intereses ganados en certificado de depósitos a plazo, son reconocidos mediante el método del efectivo.

#### **l) Deudas comerciales (cuentas por pagar) –**

Las deudas comerciales son reconocidas al valor razonable, generalmente al valor nominal de la obligación de pago

#### **m) Reconocimiento de Costos y Gastos –**

Los costos y gastos son reconocidos sobre el método de causación.

#### **n) Transacciones en moneda extranjera –**

Los activos y pasivos de la Compañía en moneda extranjera son valuados utilizando los tipos de cambio vigentes en el mercado libre a la fecha del estado de situación financiera. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio de la fecha en que se efectúan. La utilidad o pérdida cambiaria se reconoce como ingreso o gasto en el período en el cual tienen lugar la variación de los tipos de cambio. Al 31 de diciembre del 2011, el pasivo monetario en moneda extranjera básicamente corresponde al saldo de cuentas por pagar a interofice de € 1,836 y £ 3,996, se expresan en dólares americanos utilizando los tipos de cambio al cierre del período

### **3. Transición a las “Normas Internacionales de Información Financiera”**

#### **Aplicación de NIIF 1 “Adopción por Primera Vez”**

Los estados financieros de INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED – SUCURSAL ECUADOR, por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información

## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **3. Transición a las "Normas Internacionales de Información Financiera" (Continuación)**

Financiera (NIIF) y por lo tanto se han aplicado las disposiciones de NIIF 1 al preparar estos estados financieros.

De acuerdo a lo dispuesto en la NIIF 1 la fecha de transición para **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED – SUCURSAL ECUADOR** es el 1 de enero de 2010 y la fecha de adopción obligatoria de las NIIF es el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, la Compañía ha aplicado a la fecha de transición todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, de acuerdo con lo establecido en la NIIF 1.

El efecto neto de aplicar las NIIF por primera vez se reconoció en el patrimonio en el rubro de utilidades retenidas – adopción por primera vez de las NIIF.

#### **Exenciones a la Aplicación Retroactiva utilizadas por INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED – SUCURSAL ECUADOR**

##### **a) Valor Razonable o Revalorización como Costo Atribuido**

La Compañía ha elegido medir los equipos de computación a su valor razonable a la fecha de transición como costo atribuido.

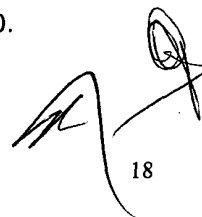
##### **b) Beneficio al Personal**

La Compañía optó por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas al 1 de enero del 2010.

#### **Conciliación entre Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)**

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED – SUCURSAL ECUADOR**. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010.
- Conciliación del resultado para el 31 de diciembre del 2010.



## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **3. Transición a las "Normas Internacionales de Información Financiera" (Continuación)**

#### **a) Conciliación del Patrimonio Neto al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010**

|                                    |      | Al 1 de<br>enero del<br><u>2010</u> | Al 31 de<br>diciembre del<br><u>2010</u> |
|------------------------------------|------|-------------------------------------|------------------------------------------|
| Total patrimonio neto según NEC    | US\$ | 1,054,181                           | 1,314,768                                |
| Propiedad, planta y equipo (1)     |      | 96,845                              | 96,845                                   |
| Beneficios a empleados (2)         |      | 13,550                              | 13,550                                   |
| Pasivo por Impuestos diferidos (3) |      | ( 23,243)                           | ( 23,243)                                |
| Efecto de la transición a las NIIF |      | <u>87,152</u>                       | <u>87,152</u>                            |
| Total patrimonio neto según NIIF   | US\$ | <u>1,141,333</u>                    | <u>1,401,920</u>                         |

##### **1) Propiedad, Planta y equipo**

Para efectos de primera adopción la Compañía procedió a valorizar los Equipos de Computación incluidos como Activos Fijos. La valorización efectuada se realizó por única vez de acuerdo a la NIIF 1 párrafo 16, en la cual se opta por la medición de una partida de propiedad, planta y equipo a su valor razonable y se utiliza este valor como costo atribuido en la fecha de transición. El valor razonable de los activos revaluados ha sido determinado mediante tasaciones efectuadas por una compañía de seguros tomando como base el valor de reposición de los activos, a la fecha de transición. A la fecha de la aplicación de la NIIF no se ha efectuado la misma tasación con los Muebles y equipos de oficina ni con los vehículos, pues en opinión de la Administración cualquier efecto no sería significativo en comparación con el costo histórico menos la depreciación acumulada.

##### **2) Beneficios a empleados**

La Compañía con la finalidad de reflejar la obligación real con sus empleados de acuerdo a los requerimientos de las NIIF, procedió a ajustar la diferencia de la provisión de jubilación patronal mantenida hasta diciembre del 2010

##### **3) Impuestos diferidos**

El ajuste por impuesto diferido consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía.

#### **b) Conciliación del Resultado Neto para el Año Terminado el 31 de diciembre del 2010**

Los ajustes efectuados en el período de transición no tuvieron efecto en resultados, únicamente en utilidades retenidas.

## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **4. Estimaciones y Juicios Contables**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimiento que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

### **5. Efectivo en Caja y Bancos**

Un resumen del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

|                    | <u>2011</u>         | <u>2010</u>    |
|--------------------|---------------------|----------------|
| Bancos:            |                     |                |
| Banco del exterior | US\$ 650,713        | 378,137        |
| Bancos locales     | 342,463             | 161,913        |
| Caja               | <u>600</u>          | <u>600</u>     |
| Total              | US\$ <u>993,776</u> | <u>540,650</u> |

### **6. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Un resumen de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

|                                                                                                                                                                                                                                          | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b><u>Lloyds TSB Bank</u></b>                                                                                                                                                                                                            |             |             |
| Certificados de depósitos a plazo, para respaldar una garantía bancaria de fiel cumplimiento por US\$. 250,000 con vencimiento en julio del 2011 y junio del 2010 respectivamente a favor de la CAE con una tasa nominal del 3.6% anual. | US\$ 0      | 250,000     |

**INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

**6. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (Continuación)**

**Banco Internacional S.A.**

Certificados de depósitos a plazo, para respaldar una garantía bancaria de fiel cumplimiento por US\$. 250,000 con vencimiento en junio del 2012 a favor de la SENAE con una tasa nominal del 4.70% anual.

250,000 0

**Banco Internacional S.A.**

Certificados de depósitos a plazo con vencimiento en noviembre del 2012, con una tasa nominal del 4.75% anual.

16,051 0

**Banco del Pacífico S.A.**

Certificados de depósitos a plazo con vencimiento en septiembre del 2012, con una tasa nominal del 3.50% anual.

10,937 0

**Banco del Pacífico S.A.**

Certificados de depósitos a plazo, con vencimiento en julio del 2012, con una tasa nominal del 3.50% anual.

789 0

**Banco del Pacífico S.A.**

Certificados de depósito, para respaldar una garantía bancaria mediante emisión de – Fianza No.780622 para fiel cumplimiento, con vencimiento el 31 de octubre del 2011.

0 10,937

Total

US\$ 277,777 260,937

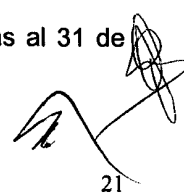
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las inversiones arriba mencionadas fueron adquiridas como colateral por las garantías de US\$ 250,000 otorgadas por el Banco internacional y Lloyds TBS Bank respectivamente, y responde a los servicios especializados de aforo físico en destino bajo control suscrito con la SENAE.

Mientras que la garantía con el Banco del Pacífico al 31 de diciembre del 2011 y 2010, corresponde a fiel cumplimiento del contrato de Concesión Mercantil suscrito con Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. TAGSA.

El depósito a plazo de US\$ 16,051, corresponde a la inversión colateral de las garantías de US\$ 16,051 requerida por el Servicio de Rentas Internas

**7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, netas**

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, netas al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:



## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, netas (Continuación)**

|                                               |      | <u>2011</u>      | <u>2010</u>      |
|-----------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Deudores comerciales:                         |      |                  |                  |
| Inspecciones estándares (INEN), terceros      | US\$ | 57,650           | 39,761           |
| Inspecciones estándares (INEN), interoffices: |      |                  |                  |
| Intertek Testing Services, Buenos Aires       |      | 10,600           | 7,600            |
| Intertek Testing Services, China              |      | 12,260           | 1,839            |
| Caleb Brett Ecuador S.A.                      |      | 927              | 0                |
| Intertek Caleb Brett Colombia S.A.            |      | 360              | 0                |
| Intertek Testing Services, Miami              |      | 0                | 120              |
| Intertek Do Brasil Inspecoes Ltda.            |      | 1,966            | 0                |
| Inspecciones comerciales                      |      | <u>11,155</u>    | <u>13,408</u>    |
| Subtotal deudores comerciales                 | US\$ | 94,918           | 62,728           |
| Menos:                                        |      |                  |                  |
| Estimación para cuentas de dudoso cobro       |      | <u>( 1,864 )</u> | <u>( 1,196 )</u> |
| Total deudores comerciales                    | US\$ | 93,054           | 61,532           |
| Deudores varios                               |      | 1,729            | 1,847            |
| Empleados                                     |      | <u>984</u>       | <u>1,546</u>     |
| Total                                         | US\$ | <u>95,767</u>    | <u>64,925</u>    |

El saldo de deudores comerciales, representa facturas por cobro por el servicio de inspecciones comerciales locales, y cuyo saldo al 31 de diciembre del 2011, incluye US\$. 19,617 (US\$. 40,877 en el 2010) de cartera vencida mayor a 31 días.

Existen cuentas por cobrar vencidas que de acuerdo a la Administración no son deterioradas. La antigüedad de la cartera de clientes al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es la siguiente:

|                          |      | <u>2011</u>   | <u>2010</u>   |
|--------------------------|------|---------------|---------------|
| Corriente                | US\$ | 75,301        | 21,851        |
| Cartera vencida          |      |               |               |
| Mayor a 31 días          |      | 9,274         | 26,090        |
| Mayor a 61 días          |      | 2,210         | 8,017         |
| Mayor a 91 días          |      | <u>8,133</u>  | <u>6,770</u>  |
| Subtotal cartera vencida |      | <u>19,617</u> | <u>40,877</u> |
| Total                    | US\$ | <u>94,918</u> | <u>62,728</u> |

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de empleados representa valores provenientes del año anterior y corresponden a empleados activos y cesantes.

### **8. Créditos fiscales**

Un resumen de los créditos fiscales al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

**INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

31 de diciembre del 2011

**31 de diciembre del 2011**

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

## 8. Créditos fiscales (Continuación)

|                                                     | <u>2011</u>         | <u>2010</u>    |
|-----------------------------------------------------|---------------------|----------------|
| Impuestos pagados:                                  |                     |                |
| Crédito tributario, en proceso de reclamo (nota 18) | US\$ 189,700        | 189,700        |
| Impuesto al valor agregado                          | <u>11,843</u>       | <u>7,004</u>   |
| Total                                               | US\$ <u>201,543</u> | <u>196,704</u> |

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de crédito tributario, representan principalmente retenciones en la fuente del impuesto a la renta, que han sido efectuadas a la Compañía por parte de los clientes. Durante el año 2011, se presentó al Servicio de Rentas Internas - SRI el recurso de revisión del reclamo de retenciones de los años 2007 y 2008 por US\$. 99,261 y US\$. 23,660, respectivamente, el cual en primera instancia fue negado por la autoridad tributaria (notas 18 y 22). Adicionalmente, el saldo de esta cuenta incluye US\$. 57,329 correspondiente a reclamo de retenciones en la fuente del año 2006, sobre el cual el Servicio de Rentas Internas aún no se ha pronunciado. (En el año 2010 el impuesto a la renta causado fue compensado por retenciones de impuesto a la renta por US\$. 15,851 y con los anticipos de impuesto a la renta pagado en julio y septiembre del 2010 por US\$. 3,452).

## 9. Muebles y enseres, vehículos y equipos, netos

El movimiento de los muebles y enseres, vehículos y equipos, netos por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

|                        | Movimiento         |                  |                    |                    |
|------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
|                        | <b>Saldos</b>      |                  |                    | <b>Saldos</b>      |
|                        | <b>al 01/01/11</b> | <b>Adiciones</b> | <b>Reclasific.</b> | <b>al 31/12/11</b> |
|                        |                    |                  |                    |                    |
|                        |                    | (US\$)           |                    |                    |
| Muebles y enseres      | 191,936            | 0                | 0                  | 191,936            |
| Equipos de computación | 111,321            | 4,230            | 0                  | 115,551            |
| Vehículos              | 1,339              | 0                | 0                  | 1,339              |
| Subtotal costo         | 304,596            | 4,230            | 0                  | 308,826            |
| Depreciación acumulada | ( 123,570)         | ( 41,219)        | ( 7,763)           | ( 172,552)         |
| Total                  | 181,026            | ( 36,989)        | ( 7,763)           | 136,274            |

|                        | Movimiento     |                  |                |
|------------------------|----------------|------------------|----------------|
|                        | Saldos         |                  | Saldos         |
|                        | al 01/01/10    | Adiciones        | al 31/12/10    |
|                        | (US\$)         |                  |                |
| Muebles y enseres      | 191,936        |                  | 191,936        |
| Equipos de computación | 108,334        | 2,987            | 111,321        |
| Vehículos              | <u>1,339</u>   | <u></u>          | <u>1,339</u>   |
| Subtotal costo         | 301,609        | 2,987            | 304,596        |
| Depreciación acumulada | ( 97,301)      | ( 26,269)        | ( 123,570)     |
| Total                  | <u>204,308</u> | <u>( 23,282)</u> | <u>181,026</u> |

## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **10. Otros activos amortizables, netos**

Un resumen de otros activos amortizables, netos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

|                                  |      | <u>2011</u>  | <u>2010</u>  |
|----------------------------------|------|--------------|--------------|
| Mejoras a la propiedad arrendada | US\$ | 6,625        | 6,625        |
| Amortización acumulada           |      | ( 2,920)     | ( 2,356)     |
| Total                            | US\$ | <u>3,705</u> | <u>4,269</u> |

El movimiento de los otros activos amortizables, por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

|                                                     |        | <u>2011</u>   | <u>2010</u>   |
|-----------------------------------------------------|--------|---------------|---------------|
| <b><u>Costo:</u></b>                                |        |               |               |
| Saldo al inicio del año                             | US\$   | 6,625         | 6,625         |
| Adiciones                                           |        | <u>0</u>      | <u>0</u>      |
| Saldo al final del año del costo                    | US\$   | <u>6,625</u>  | <u>6,625</u>  |
| <b><u>Amortización acumulada:</u></b>               |        |               |               |
| Saldo al inicio del año                             | US\$ ( | 2,356)        | ( 1,792)      |
| Adición con cargo a resultados                      |        | <u>564)</u>   | <u>564)</u>   |
| Saldo al final del año de la amortización acumulada | US\$ ( | <u>2,920)</u> | <u>2,356)</u> |

### **11. Cuentas por Cobrar a Compañía y Parte Relacionadas**

Un resumen de las cuentas por cobrar a compañía y parte relacionada a largo plazo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

|                                              |      | <u>2011</u>    | <u>2010</u>    |
|----------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Compañía relacionadas y partes relacionadas: |      |                |                |
| Intertek International Limited – Matriz      | US\$ | 615,519        | 615,519        |
| Dr. Fernando Benítez                         |      | <u>34,055</u>  | <u>34,055</u>  |
| Total                                        | US\$ | <u>649,574</u> | <u>649,574</u> |

Cuentas por cobrar a compañía relacionada corresponde principalmente valores por cobrar a la compañía Matriz en Brentwood - Inglaterra, por concepto de reembolso de gastos incurridos en el 2009 en el Ecuador por parte del personal de dichas compañías relacionadas. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la compañía Matriz ha confirmado la aceptación de este saldo por cobrar a dicha compañía, la misma que no genera interés, ni tienen fecha específica de vencimiento.



## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **11. Cuentas por Cobrar a Compañía y Parte Relacionadas (Continuación)**

El saldo de esta cuenta no incluye provisión alguna por deterioro, ya que la Administración considera que cualquier efecto no sería importante.

El saldo por cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 al Dr. Fernando Benítez corresponde a valores cargados a su cuenta que fueron desembolsados en años anteriores por Intertek, no genera intereses ni tienen fecha específica de vencimiento.

#### **Compensaciones al personal directivo clave y administrador**

La Compañía ha definido para efectos de considerar personal clave, a los ejecutivos que definen políticas y lineamientos macro y que afectan directamente a los resultados, considerando los niveles de apoderado y gerencia.

Las remuneraciones a dichos niveles por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 ascienden a US\$ 102,186 y US\$. 83,258, respectivamente.

### **12. Cuentas por Pagar**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

|                                               | <u>2011</u>   | <u>2010</u>   |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Anticipos de clientes:                        |               |               |
| Aforo                                         | US\$ 81,135   | 77,998        |
| Comercial                                     | <u>11,917</u> | <u>11,897</u> |
| Subtotal anticipos de clientes                | US\$ 93,052   | 89,895        |
| Proveedores locales                           | 20,767        | 14,791        |
| Proveedores del exterior                      | 89,157        | 51,020        |
| Impuesto a la renta corriente (nota 18)       | 57,917        | 41,281        |
| Compañía relacionada e interofices:           |               |               |
| Intertek International Limited - Matriz       | US\$ 21,116   | 21,888        |
| Intertek Do Brasil Inspecoes Lda.             | 17,609        | 7,538         |
| Intertek Testing Management Limited           | 17,370        | 0             |
| Intertek International Inc.                   | 15,066        | 0             |
| Intertek Testing Services, Shanghai           | 4,536         | 0             |
| Intertek Testing Services, Mexico             | 874           | 0             |
| Caleb Brett Ecuador S.A.                      | 800           | 0             |
| Intertek Iberica Spain S.A.U.                 | 0             | 2,404         |
| Intertek Caleb Brett Chile S.A.               | 1,786         | 926           |
| Intertek USA INC.                             | 700           | 467           |
| Intertek Testing Services, Argentina          | 0             | 416           |
| Intertek Testing Services, Italy SRL          | 0             | 412           |
| Intertek India PVT LTD                        | 167           | 0             |
| Intertek Testing Services, Singapore PTE.LTD. | <u>0</u>      | <u>92</u>     |
| Subtotal Compañía relacionada e interofices   | US\$ 80,024   | 34,143        |
| Pasan.....                                    | 340,917       | 231,130       |

## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **12. Cuentas por Pagar (Continuación)**

|                                                  |                     |                |
|--------------------------------------------------|---------------------|----------------|
| Vienen.....                                      | 340,917             | 231,130        |
| Impuestos por pagar                              | 49,732              | 27,166         |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) | 5,154               | 4,738          |
| Empleados                                        | 1,188               | 2,316          |
| Otras                                            | <u>748</u>          | <u>3,400</u>   |
| Total                                            | US\$ <u>397,739</u> | <u>268,750</u> |

Los saldos de anticipos de clientes corresponden principalmente a pre-pagos efectuados por clientes por concepto de servicio de aforo físico y cuyos saldos en ocasiones se generan por servicios pendientes de realizar o por valores pre-pagados que terminan siendo mayor al facturado. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de anticipos de clientes aforo a esa fecha, incluye valores provenientes desde el año 2003 que en acumulado totalizan US\$. 68,192, mientras que anticipos de clientes comercial incluye US\$. 2,236 provenientes desde el 2003 al 2007.

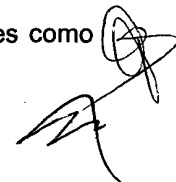
Cuentas por pagar a proveedores corresponden principalmente a facturas por servicios con vencimientos de hasta 30 días plazo y no generan intereses. Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de proveedores del exterior por US\$. 89,057 (US\$ 51,020 en el 2010) se originan de provisiones de costos directos de inspección según facturación de inspecciones de programas estándar – INEN correspondiente principalmente al último trimestre del año. Dichas provisiones son reversadas y reemplazadas contra la emisión de facturas que son emitidas por cada una de las interofices para posteriormente ser canceladas.

Compañía relacionada - Matriz representa principalmente facturas por pagar por la prestación de servicios del "Programme Manager Fee Re Aforo" por US\$. 14,296 (US\$. 13,240 en el 2010) y Licencia Astra Software de octubre a diciembre del 2011 por US\$. 3,967 (US\$. 3,474 en el 2010). Mientras que los saldos por pagar a las interofices básicamente corresponden a facturas originadas por costos de inspección de programas estándar - INEN realizadas por la Compañía en origen, principalmente. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos por pagar a compañía relacionada e interofice, no generan intereses ni tienen fecha específica de vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2011, impuestos por pagar incluye principalmente US\$. 18,352 (US\$. 16,687 en el 2010) de impuesto al valor agregado IVA resultante del mes de diciembre en ambos años.

### **13. Gastos Acumulados**

Un resumen de los gastos acumulados al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:



**INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### 13. Gastos Acumulados (Continuación)

|                                                               |      | <u>2011</u>          | <u>2010</u>   |
|---------------------------------------------------------------|------|----------------------|---------------|
| 15% Participación de trabajadores en las Utilidades (nota 18) | US\$ | <b>68,773</b>        | <b>57,020</b> |
| Beneficios sociales:                                          |      |                      |               |
| Vacaciones                                                    |      | <b>23,458</b>        | 12,844        |
| Décimo cuarto sueldo                                          |      | <b>646</b>           | 3,211         |
| Décimo tercer sueldo                                          |      | <b>4,558</b>         | 1,856         |
| Fondo de reserva                                              |      | <u><b>1,983</b></u>  | <u>1,385</u>  |
| Subtotal beneficios sociales                                  |      | <u><b>30,645</b></u> | <u>19,296</u> |
| Total                                                         | US\$ | <u><b>99,418</b></u> | <u>76,316</u> |

El movimiento de los gastos acumulados por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

## Movimiento

|                      | Saldos al<br>01/01/11 | <b>Reclasificación<br/>de saldos<br/>iniciales      Provisiones      Pagos</b> |               |                  | Saldos al<br>31/12/11 |
|----------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|-----------------------|
|                      |                       |                                                                                | (Dólares)     |                  |                       |
| Vacaciones           | 12,844                | 0                                                                              | 11,451        | ( 837)           | 23,458                |
| Décimo cuarto sueldo | 3,211                 | 0                                                                              | 4,376         | ( 6,941)         | 646                   |
| Décimo tercer sueldo | 1,856                 | 0                                                                              | 25,578        | ( 22,876)        | 4,558                 |
| Fondo de reserva     | <u>1,385</u>          | <u>0</u>                                                                       | <u>20,617</u> | <u>( 20,019)</u> | <u>1,983</u>          |
| Total                | <u>19,296</u>         |                                                                                | <u>62,022</u> | <u>( 50,673)</u> | <u>30,645</u>         |

### . . . Movimiento . . .

|                      | <b>Saldos al</b>       | <b>Reclasificación</b>  |                    |                  | <b>Saldos al</b>       |
|----------------------|------------------------|-------------------------|--------------------|------------------|------------------------|
|                      | <b><u>01/01/10</u></b> | <b>de saldos</b>        | <b>Provisiones</b> | <b>Pagos</b>     | <b><u>31/12/10</u></b> |
|                      |                        | <b><u>Iniciales</u></b> |                    |                  |                        |
|                      |                        |                         | (Dólares)          |                  |                        |
| Vacaciones           | 3,482                  | 576                     | 11,033             | ( 2,247)         | 12,844                 |
| Décimo cuarto sueldo | 5,494                  | ( 635)                  | 6,863              | ( 8,511)         | 3,211                  |
| Décimo tercer sueldo | 1,749                  | 635                     | 21,776             | ( 22,304)        | 1,856                  |
| Fondo de reserva     | <u>1,217</u>           | <u>( 1,054)</u>         | <u>19,254</u>      | <u>( 18,032)</u> | <u>1,385</u>           |
| Total                | <u>11,942</u>          | <u>( 478)</u>           | <u>58,926</u>      | <u>( 51,094)</u> | <u>19,296</u>          |

#### **14. Provisión para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio**

Un resumen de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como siguiente:

**INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

**14. Provisión para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (Continuación)**

|                            |      | <u>2011</u>          | <u>2010</u>   |
|----------------------------|------|----------------------|---------------|
| Jubilación patronal        | US\$ | <b>16,696</b>        | 12,741        |
| Bonificación por desahucio |      | <u>0</u>             | <u>0</u>      |
| Total                      | US\$ | <u><b>16,696</b></u> | <u>12,741</u> |

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado durante el año 2011, por una firma de actuarios independiente debidamente calificada, el cual incluye las disposiciones de las NIIF.

De acuerdo al referido estudio, el valor actual de las reservas matemáticas de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2011 asciende a US\$. 17,653 y US\$. 3,881, respectivamente. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2011, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$. 240 en el 2010), b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 6.50% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

|                                                                                                       |      | <u>2011</u>          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|
| Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:                          |      |                      |
| Trabajadores jubilados                                                                                | US\$ | 0                    |
| Trabajadores activos con derecho adquirido de jubilación (tiempo de servicio mayor o igual a 25 años) |      | 0                    |
| Trabajadores con tiempo de servicio igual o más de 10 años y menor a 25 años                          |      | 0                    |
| Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años                                                   |      | <u>17.653</u>        |
| Total                                                                                                 | US\$ | <u><b>17,653</b></u> |

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

**INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

**14. Provisión para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (Continuación)**

|                            | . . . . Movimiento . . . .                 |                           |                     |                                            |
|----------------------------|--------------------------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------------------------|
|                            | <b>Saldos</b><br><b><u>al 01/01/11</u></b> | <b><u>Provisiones</u></b> | <b><u>Pagos</u></b> | <b>Saldos</b><br><b><u>al 31/12/11</u></b> |
|                            | . . . . (Dólares) . . . .                  |                           |                     |                                            |
| Jubilación patronal        | 12,741                                     | 8,152                     | ( 4,197)            | 16,696                                     |
| Bonificación por desahucio | <u>0</u>                                   | <u>0</u>                  | <u>0</u>            | <u>0</u>                                   |
| Total                      | <u>12,741</u>                              | <u>8,152</u>              | <u>( 4,197)</u>     | <u>16,696</u>                              |

|                            | . . . . Movimiento . . . .          |                    |                 |                                     |
|----------------------------|-------------------------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------------|
|                            | <b>Saldos</b><br><b>al 01/01/10</b> | <b>Reclasific.</b> | <b>Pagos</b>    | <b>Saldos</b><br><b>al 31/12/10</b> |
|                            | . . . . (Dólares) . . . .           |                    |                 |                                     |
| Jubilación patronal        | 15,251                              | ( 140)             | ( 2,370)        | 12,741                              |
| Bonificación por desahucio | <u>1,223</u>                        | <u>( 1,223)</u>    | <u>0</u>        | <u>0</u>                            |
| Total                      | <u>16,474</u>                       | <u>( 1,363)</u>    | <u>( 2,370)</u> | <u>12,741</u>                       |

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2011, la provisión para jubilación patronal ha sido ajustada en base a un estudio actuarial acorde con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera. De la misma manera, la Administración, no ha considerado el registro de una provisión para bonificaciones por desahucio pues estima que cualquier ajuste no sería significativo.

**15. Patrimonio**

**Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, está constituido por 2,366 acciones ordinarias, pagadas y en circulación por un valor nominal de US\$. 1 cada una. Un resumen de la participación accionaria es como sigue:

| <u>Beneficiario</u>            | <u>Participación en el año 2011 y 2010</u> |                   |
|--------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|
|                                | <u>Valor en dólares</u>                    | <u>Porcentaje</u> |
| Intertek International Limited | <u>2,366</u>                               | <u>100%</u>       |

## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **15. Patrimonio (Continuación)**

#### **Restricción a las Utilidades**

- **Adopción por Primera Vez de las NIIF**

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes las utilidades acumuladas resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF, no podrá ser distribuida entre los accionistas, no podrá ser utilizada para aumentar el capital social en virtud que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación. Este saldo podrá ser utilizado para compensar el déficit acumulado y las pérdidas del ejercicio si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

- **Superávit por revaluación**

Los saldos acreedores de los superávit provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados

### **16. Ingresos por Servicios, netos**

Un resumen de los ingresos por servicios, netos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

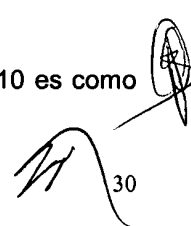
|                                                                                               |      | <u>2011</u>      | <u>2010</u>      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Ingresos por aforo físico en destino                                                          | US\$ | 904,494          | 801,668          |
| Ingreso por inspecciones comerciales:                                                         |      |                  |                  |
| Inspecciones estándar (INEN)                                                                  |      | 778,869          | 442,838          |
| Inspecciones comerciales                                                                      |      | <u>148,771</u>   | <u>76,368</u>    |
| Subtotal                                                                                      | US\$ | <u>927,640</u>   | <u>519,206</u>   |
| Total ingresos por servicios brutos                                                           | US\$ | 1,832,134        | 1,320,874        |
| <u>Menos:</u> Devoluciones de facturas por servicio de aforo físico en origen, principalmente | US\$ | <u>( 57,733)</u> | <u>( 31,484)</u> |
| Total                                                                                         | US\$ | <u>1,774,401</u> | <u>1,289,390</u> |

Las tarifas por facturación de los servicios de aforo físico en destino varían en función del valor FOB de la mercadería a ser verificada, siendo el valor mínimo de US\$. 200. Mientras que los servicios de inspecciones comerciales varían de acuerdo a la situación del Mercado.

Durante el año 2011 y 2010, las devoluciones de facturas por servicio, representan básicamente notas de créditos emitas por cambios de fechas a las facturas que la Compañía inicialmente emitió, estos cambios se efectúan por requerimientos de los clientes.

### **17. Costos y Gastos de Operación**

Un resumen de los costos de operación al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:



**INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

**17. Costos y Gastos de Operación (Continuación)**

|                                             |      | <u>2011</u>      | <u>2010</u>    |
|---------------------------------------------|------|------------------|----------------|
| Costos de operación:                        |      |                  |                |
| Gastos de operación                         | US\$ | 160,023          | 147,601        |
| Costos de inspección comercial (estándares) |      | 404,117          | 84,395         |
| Arrendos                                    |      | <u>52,834</u>    | <u>54,618</u>  |
| Subtotal                                    | US\$ | 616,974          | 286,614        |
| Gastos de operación:                        |      |                  |                |
| Gastos de personal                          | US\$ | 583,440          | 517,293        |
| Gastos de comunicación                      |      | 55,163           | 52,647         |
| Depreciaciones (nota 9)                     |      | 41,219           | 26,269         |
| Amortización                                |      | 6,486            | 16,741         |
| Impuestos y contribuciones                  |      | 13,940           | 9,454          |
| Provisión para cuentas incobrables          |      | 616              | 1,196          |
| Gastos de marketing                         |      | <u>1,169</u>     | <u>962</u>     |
| Subtotal                                    |      | <u>702,033</u>   | <u>624,562</u> |
| Total gastos de operaciones continuas       | US\$ | <u>1,319,007</u> | <u>911,176</u> |

**18. Impuesto a la Renta Corriente e Impuesto Diferido**

El gasto de impuesto a la renta corriente, causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, se determina como sigue:

|                                                                                          |      | <u>2011</u>   | <u>2010</u>   |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|---------------|
| Utilidad contable:                                                                       |      |               |               |
| Operaciones continuas                                                                    |      | 457,834       | 376,331       |
| Operaciones discontinuas                                                                 |      | <u>0</u>      | <u>1,860</u>  |
|                                                                                          | US\$ | 457,834       | 378,191       |
| Más:                                                                                     |      |               |               |
| Ajuste de costos por inspección en origen del año 2009 en el 2010                        |      | <u>0</u>      | <u>1,944</u>  |
| Utilidad antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las utilidades. | US\$ | 457,834       | 380,135       |
| Más:                                                                                     |      |               |               |
| Gastos no deducibles                                                                     |      | <u>23,686</u> | <u>0</u>      |
|                                                                                          |      | 481,520       | 380,135       |
| Menos:                                                                                   |      |               |               |
| 25% Amortización de pérdidas de años anteriores                                          | (    | 103,229)      | ( 80,779)     |
| 15% Participación de trabajadores en las utilidades                                      | (    | 68,688)       | ( 57,020)     |
| Base imponible                                                                           |      | 309,603       | 242,336       |
| 24% Impuesto a la renta (25% año 2010)                                                   | US\$ | <u>74,325</u> | <u>60,584</u> |
| Tasa impositiva efectiva                                                                 |      | <u>18.00%</u> | <u>18.75%</u> |

## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **18. Impuesto a la Renta Corriente e Impuesto Diferido (Continuación)**

El movimiento de impuesto a la renta por pagar (pagado en exceso) al 31 de diciembre del 2011 y 2010, respectivamente, es como sigue:

|                                                 |      | <u>2011</u>   | <u>2010</u>   |
|-------------------------------------------------|------|---------------|---------------|
| Saldo crédito tributario al inicio del año      | US\$ | 41,281        | 63,116        |
| Pago de impuesto a la renta                     | (    | 41,281)       | ( 63,116)     |
| Retenciones de impuesto a la renta en la fuente | (    | 16,408)       | ( 15,851)     |
| Anticipo de impuesto a la renta del 2010        | (    | 0)            | ( 3,452)      |
| Impuesto a la renta causado                     |      | <u>74,325</u> | <u>60,584</u> |
| Saldo al final del año por pagar (nota 8 y 12)  | US\$ | <u>57,917</u> | <u>41,281</u> |

El movimiento del pasivo por impuestos diferidos es el siguiente:

|                             |      | <u>31 de diciembre del</u><br><u>2011</u> | <u>2010</u>   |
|-----------------------------|------|-------------------------------------------|---------------|
| Saldo al inicio del período | US\$ | 0                                         | 0             |
| Cargo                       |      | 23,243                                    | 23,243        |
| Ajustes                     |      | <u>( 7,764)</u>                           | <u>0</u>      |
| Saldo al cierre del período | US\$ | <u>15,479</u>                             | <u>23,243</u> |

El impuesto a la renta diferido se calcula en su totalidad sobre las diferencias temporales de conformidad con el método del pasivo utilizando la tasa impositiva legal del 24%. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el impuesto diferido se originó por la diferencia temporal resultante del ajuste por revaluación a los Equipos de Computación llevados a NIIF como costo atribuido, el efecto de dicho ajuste fue cargado directamente a la cuenta de superávit por revaluación.

Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los ejercicios de 2008 al 2011 están abiertas a la revisión de las autoridades fiscales. A la fecha de este informe, la declaración de impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 se encuentra pendiente de presentación.

De acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta.

Mediante Resolución No. 109012011RREC016335 del 8 de julio del 2011, la Dirección Regional del Servicio de Rentas Internas Litoral Sur, resolvió negar los reclamos formales de pago en exceso interpuestas por la Compañía, tendientes a que se reintegren las cantidades de US\$. 99,261 y US\$. 23,660, por concepto de retenciones en la fuente del impuesto a la renta correspondientes a los ejercicios fiscales 2007 y 2008, en su orden, debido a que el Servicio de Rentas Internas no considero convenios internacionales. Actualmente la Compañía se encuentra en proceso de impugnación de esta resolución (nota 22).



## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **19. Diferencias entre estados financieros auditados y registros contables**

Para propósitos de presentación de los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se efectuaron las siguientes reclasificaciones y ajustes, para la misma esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, los efectos son como sigue:

| . . . 2011 . . .                                                        |      |                  |                |                      |
|-------------------------------------------------------------------------|------|------------------|----------------|----------------------|
|                                                                         |      | <u>Activos</u>   | <u>Pasivos</u> | <u>Utilidad neta</u> |
| Saldos según registros contables                                        | US\$ | 1,334,985        | ( 382,015)     | 314,821              |
| Saldo por cobrar a Matriz a activos                                     |      | 615,519          | 615,519        |                      |
| Saldos de anticipos de clientes a pasivos                               |      | 222,761          | 222,761        |                      |
| Retenciones de clientes a activos                                       |      | 73,866           | 73,866         |                      |
| Saldo de impuesto a la renta a cuenta de pasivo                         |      | 74,325           | 74,325         |                      |
| IVA pagado en compras a activos                                         |      | 11,843           | 11,843         |                      |
| De deudores varios a otras cuentas por pagar                            |      | 45               | 45             |                      |
| De empleados a nómina por pagar                                         |      | 1,188            | 1,188          |                      |
| Compensación retenciones de clientes con el impuesto a la renta causado |      | ( 16,408)        | ( 16,408)      |                      |
| Saldos según estados financieros auditados                              | US\$ | <u>2,318,124</u> | <u>601,124</u> | <u>314,821</u>       |

| . . . 2010 . . .                                                                 |      |                  |                  |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|----------------------|
|                                                                                  |      | <u>Activos</u>   | <u>Pasivos</u>   | <u>Utilidad neta</u> |
| Saldos según registros contables                                                 | US\$ | 778,304          | ( 536,464)       | 260,587              |
| Saldo por cobrar a Matriz a activos                                              |      | 615,519          | 615,529          |                      |
| Saldos de anticipos de clientes a pasivos                                        |      | 219,604          | 219,604          |                      |
| Retenciones de clientes a activos                                                |      | 148,419          | 148,419          |                      |
| Saldo de impuesto a la renta a cuenta de pasivo                                  |      | 60,584           | 60,584           |                      |
| IVA pagado en compras a activos                                                  |      | 7,004            | 7,004            |                      |
| De deudores varios a otras cuentas por pagar                                     |      | 3,400            | 3,400            |                      |
| De empleados a nómina por pagar                                                  |      | 2,316            | 2,316            |                      |
| Otras reclasificaciones                                                          | (    | 13)              | (                | 13)                  |
| Compensación anticipos de impuesto a la renta con el impuesto a la renta causado | (    | 3,452)           | (                | 3,452)               |
| Compensación retenciones de clientes con el impuesto a la renta causado          |      | <u>( 15,851)</u> | <u>( 15,851)</u> | <u>          </u>    |
| Saldos según estados financieros auditados                                       | US\$ | <u>1,815,834</u> | <u>501,066</u>   | <u>260,587</u>       |

### **20. Operaciones Discontinuas**

La Ley Orgánica 93 Reformatoria a la Codificación de la Ley Orgánica de Aduanas y a la Codificación de la Ley Orgánica de Régimen Monetario y Banco del Estado (R.O.S. 196 de octubre 23 del 2007) estableció, entre otras disposiciones, que las 5

**INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

**20. Operaciones Discontinuas (Continuación)**

compañías verificadoras que hasta esa fecha venían prestando el servicio de verificación en origen de mercancías importadas al País, entre ellas Intertek International Limited, prestarán el servicio hasta los siguientes noventa días de la publicación en el Registro Oficial de la Ley Reformatoria, sin prórroga de ninguna naturaleza; esto es, 1 de marzo del 2008. En base a estas reformas, se dispuso que los aforo físicos se realicen por parte de la Administración aduanera o por las empresas contratadas o concesionadas y se efectuarán en destino sobre la base de perfiles de riesgo. En consecuencia a la situación antes mencionada, durante los meses de enero y febrero del año 2008 la Administración tomó la decisión de concluir con los contratos de trabajo a aproximadamente 87 de sus colaboradores, que incluyen personal administrativo y principalmente operativo.

La Administración, en vista de lo antes mencionado considero necesario revelar en los estados financieros del 2008, 2009 y subsiguientes, la información comparativa de los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo correspondientes a las operaciones continuas y discontinuas. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las cifras correspondientes a las operaciones discontinuas se muestran a continuación:

|                                             | <u>2011</u>          | <u>2010</u>      |
|---------------------------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Activos No Corrientes:</b>               |                      |                  |
| Cuentas por cobrar a compañía relacionada:  |                      |                  |
| Intertek International Limited - Matriz     | US\$. <u>1,860</u>   | <u>1,860</u>     |
| <b>Pasivos Corrientes:</b>                  |                      |                  |
| Cuentas por pagar:                          |                      |                  |
| Anticipos de clientes PSI (origen)          | US\$. <u>129,709</u> | <u>129,709</u>   |
| Total                                       | US\$. <u>129,709</u> | <u>129,709</u>   |
| <b>Resultados:</b>                          |                      |                  |
| Costos y gastos de operación:               |                      |                  |
| Reverso por exceso de costos de Matriz      | 0 (                  | 1,860)           |
| Provisión para cuentas incobrables          | <u>0</u>             | <u>50</u>        |
| Total                                       | <u>0</u>             | ( <u>1,810</u> ) |
| <b>Utilidad de operaciones discontinuas</b> | US\$. <u>0</u>       | <u>1,810</u>     |

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

|                                 | <u>2010</u>      |
|---------------------------------|------------------|
| Saldo al inicio del año         | US\$ 2,579       |
| Provisión cargada a gastos      | 50               |
| Castigos de cartera de clientes | ( <u>2,629</u> ) |
| Saldo al final del año          | US\$ <u>0</u>    |

## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

---

### **20. Operaciones Discontinuas (Continuación)**

Los saldos de anticipos de clientes corresponden a pre-pagos efectuados por clientes, principalmente por concepto de servicio de inspección en origen (PSI); y en la mayoría de los casos, dichos valores se originan debido a que valores pre-pagados por el cliente, terminan siendo mayor al facturado. Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de anticipos de clientes PSI (origen) incluye US\$. 98,710 provenientes desde el año 1999, y cuyos valores no han sido reclamados a la Compañía, considerando que el contrato PSI (origen) concluyó de acuerdo a lo dispuesto por la CAE y fue desde entonces que hasta el 1 de marzo del año 2008 que prestaron dicho servicio como tal.

En el mes de enero del 2010, se determinó un exceso de US\$1,860 en los costos reembolsados a la Matriz generados durante el año 2009, por lo que se procedió a revertir dicha diferencia a resultados contra cuentas por cobrar a Casa Matriz.

### **21. Administración de Riesgo de Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado de situación financiera de la Compañía está compuesto principalmente de instrumentos financieros.

Estos instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos. La Casa Matriz, quien está encargada de monitorear, controlar y administrar prudentemente dichos riesgos; establece límites para cada uno de dichos riesgos. La Gerencia local de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos.

Los principales riesgos identificados por la Compañía son los riesgos de crédito, mercado, y liquidez, los cuales se describen a continuación:

#### **(a) Riesgo de crédito.-**

El riesgo de crédito de la Compañía se origina de la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones, en la medida que estos hayan vencido. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en el efectivo, inversiones mantenidas hasta el vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y relacionadas.

Con objeto de mitigar la exposición al riesgo de crédito en el efectivo y sus equivalentes, la Compañía ha adoptado la política de colocar los excedentes de liquidez en entidades de reconocida solvencia en el mercado nacional y para efectos depósitos internacionales solo se efectúan en bancos que autoriza la casa matriz.

Las exposiciones de riesgo de crédito relacionadas con inversiones financieras son limitadas debido a las calificaciones de riesgo de los emisores de dichos instrumentos financieros, ya que estas son colocadas en instituciones financieras de alta calidad de riesgo crediticio.

## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **21. Administración de Riesgo de Instrumentos financieros (Continuación)**

La Gerencia considera que la Compañía no tiene mayor riesgo crediticio debido a que sus clientes tienen periodos de cobro máximo de 30 días, no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa. Un detalle de la estructura de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

|                          |      | <u>2011</u>   | <u>2010</u> |
|--------------------------|------|---------------|-------------|
| Corriente                | US\$ | <b>75,301</b> | 21,851      |
| Cartera vencida          |      |               |             |
| Mayor a 31 días          |      | <b>9,274</b>  | 26,090      |
| Mayor a 61 días          |      | <b>2,210</b>  | 8,017       |
| Mayor a 91 días          |      | <b>8,133</b>  | 6,770       |
| Subtotal cartera vencida |      | <b>19,617</b> | 40,877      |
| Total                    | US\$ | <b>94,918</b> | 62,728      |

A la fecha de los estados financieros, no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito con respecto a éstas partidas.

La cuenta por cobrar a largo de casa matriz proviene desde el año 2009, sobre las cuales se está haciendo las gestiones respectivos de cobro, sin embargo la Administración considera que esta no constituye ningún riesgo por la relación con la sucursal en Ecuador.

#### **(b) Riesgo de mercado.-**

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Compañía se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en los precios, en las tasas de cambio monetario, o por el impacto de otras variables financieras que están fuera de control de la Compañía.

#### **Riesgo de interés.-**

La Compañía mantiene activos significativos que generen intereses; sin embargo los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés de mercado.

En el 2011 y 2010 la Compañía no posee endeudamiento de corto y largo plazo a tasas variables por lo que no está expuesta a riesgos en fluctuaciones de tasas de intereses.

#### **Riesgo de precio.-**

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales propios del giro del negocio; sin embargo, no se espera que las condiciones en la cual se desarrolla o cumplimiento de contratos varíen de manera desfavorable en forma significativa en el futuro predecible.

#### **Riesgo de cambio.-**

La Compañía factura la venta de sus productos en dólares estadounidenses, por lo cual no está expuesta a la fluctuación por tipo de cambio.

## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **21. Administración de Riesgo de Instrumentos financieros (Continuación)**

#### **(c) Riesgo de liquidez**

Consiste en el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir los pagos a sus beneficiarios y otros, por la reducción en el valor de las inversiones y la falta de liquidez de los activos, entre otros.

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y acceso a líneas de crédito cuando lo requiera.

La política de la Compañía es mantener un nivel de efectivo suficiente para cubrir un porcentaje razonable de sus egresos proyectados.

#### **Gestión del riesgo de capital**

La Compañía maneja su capital para asegurar que pueda continuar como una empresa en marcha, mientras se maximiza el retorno a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio. La estrategia general de la Compañía se ha mantenido constante desde años anteriores sin tener que recurrir a endeudamiento financiero.

#### **Instrumentos financieros por categoría**

|                                             | 2011                |                    |                                  |                     |           |
|---------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------------|---------------------|-----------|
|                                             | Activos financieros |                    |                                  | Pasivos financieros | Total     |
|                                             | A valor razonable   | Cuentas por cobrar | Inversiones hasta el vencimiento | Cuentas por pagar   |           |
| <b>Activos</b>                              |                     |                    |                                  |                     |           |
| Efectivo en caja y bancos                   | 993,776             |                    |                                  |                     | 993,776   |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento |                     |                    | 277,777                          |                     | 277,777   |
| Deudores comerciales                        |                     | 93,954             |                                  |                     | 93,954    |
| Otras cuentas por cobrar                    |                     | 2,713              |                                  |                     | 2,713     |
| Compañías relacionadas                      |                     | 649,574            |                                  |                     | 649,574   |
|                                             | 993,776             | 746,241            | 277,777                          |                     | 2,017,794 |
| <b>Pasivos</b>                              |                     |                    |                                  |                     |           |
| Acreedores comerciales                      |                     |                    |                                  | 339,822             | 339,822   |
| Retenciones                                 |                     |                    |                                  | 339,822             | 339,822   |

## **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América; excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **21. Administración de Riesgo de Instrumentos financieros (Continuación)**

|                                             | 2010                |                    |                                  |                     |           |
|---------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------------|---------------------|-----------|
|                                             | Activos financieros |                    |                                  | Pasivos financieros | Total     |
|                                             | A valor razonable   | Cuentas por cobrar | Inversiones hasta el vencimiento | Cuentas por pagar   |           |
| <b>Activos</b>                              |                     |                    |                                  |                     |           |
| Efectivo en caja y bancos                   | 540,650             |                    |                                  |                     | 540,650   |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento |                     |                    | 260,937                          |                     | 260,937   |
| Deudores comerciales                        |                     | 61,532             |                                  |                     | 61,532    |
| Otras cuentas por cobrar                    |                     | 3,393              |                                  |                     | 3,393     |
| Compañías relacionadas                      |                     | 649,574            |                                  |                     | 649,574   |
|                                             | 540,650             | 714,499            | 260,937                          |                     | 1,516,086 |
| <b>Pasivos</b>                              |                     |                    |                                  |                     |           |
| Acreedores comerciales                      |                     |                    |                                  | 268,750             | 268,750   |
| Retenciones                                 |                     |                    |                                  | 268,750             | 268,750   |

### **22. Contingencias**

La compañía como parte del giro normal del negocio entrega garantías bancarias para el fiel cumplimiento de sus obligaciones, las cuales ascienden al 31 de diciembre del 2011 a US\$. 277,777, las mismas que se encuentran respaldado con las inversiones revelada en la nota 6.

Con fecha febrero 13 del 2012, el asesor legal de la Compañía ha respondido sobre los reclamos administrativos y litigios judiciales que mantiene Intertek International Limited - Sucursal Ecuador. Los comentarios de los mismos se transcriben a continuación:

#### **En la ciudad de Guayaquil:**

- Juicio laboral seguido por Roxana Llerena en contra de la empresa y en contra de funcionarios de la misma.- Se encuentra planteado el Recurso de Casación, y se espera la resolución de la Corte Nacional en Quito.
- Juicio Ordinario seguido por ECUAIRE.- Como es juicio ordinario, la actora puede volver a solicitar en cualquier momento la práctica de esta diligencia, por lo que estamos en la espera de cualquier notificación. Hasta la fecha no existe variación alguna. Se espera que transcurra el tiempo establecido en la ley para pedir la prescripción en caso de que la actora no continúe con la tramitación de la causa.

**INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED - SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(Con cifras correspondientes del 2010)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

**22. Contingencias (Continuación)**

- Juicio Ordinario seguido por Importadora Vargas S. A.- Se está a la espera de que la actora solicite se apertura la causa a prueba. Hasta la fecha no hay ninguna notificación. Se espera que transcurra el tiempo establecido en la ley para pedir la prescripción en caso de que la actora no continúe con la tramitación de la causa.
- Representación en indagaciones previas relacionadas a presuntos delitos aduaneros, tanto en Quito como en Guayaquil, las mismas que han sido iniciadas por los Fiscales de los Distritos, teniendo como antecedentes denuncias presentadas por los Gerentes de los Distritos de la CAE. En todas estas indagaciones, ninguna tiene como antecedente una denuncia presentada en contra de **INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED – SUCURSAL ECUADOR**, únicamente los Fiscales requieren las versiones de funcionarios de la Compañía sobre las inspecciones de aforo realizadas, para esclarecer los hechos denunciados en contra de los importadores y de los agentes afianzados, más autores, cómplices o encubridores.
- Se presento la acción de impugnación por Resoluciones para la demanda Contra del Director Regional Norte del Servicio de Rentas Internas SRI, juicio No. 17504-2011-0080. Por sorteo correspondió a la Cuarta Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal No.1. La impugnacion de la demanda se refirió a la resolucion No. 109012011RREC016335, de fecha 8 de Julio del 2011, por la que se niega la devolucion de la cantidad de US\$. 122.921,60 dolares, por retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta efectuadas en exceso y correspondientes a los años 2007 y 2008. Al momento esta para la resolución correspondiente.

**23. Eventos subsecuentes**

A la fecha de emisión de este informe, no hubieron eventos o ajustes que deban ser incorporados en los estados financieros que se adjuntan.

  
Dr. Fernando Benítez  
Apoderado

  
Ing. Edison Erazo  
Gerente Financiero