

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información
Financiera Completas
(NIIF's)**

1. ESTADOS FINANCIEROS COMPARABLES

2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- NOTA 1. Información general
- NOTA 2. Resumen de las principales políticas contables
 - 2.1. Bases de preparación de estados financieros
 - 2.2. Activos y Pasivos Financieros
 - 2.3. Propiedad, Planta y Equipo
 - 2.4. Intangibles
 - 2.5. Deterioro de Activos no financieros
 - 2.6. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido
 - 2.7. Beneficios a los Empleados
 - 2.8. Provisiones, Activos y Pasivos
 - 2.9. Ingresos de Actividades Ordinarias
 - 2.10. Reconocimiento de Costos y Gastos

- NOTA 3. Estimaciones y Criterios contables significativos
- NOTA 4. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
Aplicación de NIIF 1
 - 4.1. Base de la transición a las NIIF
 - 4.2. Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía (Revisar NIIF1)
 - 4.3. Conciliación entre NIIF y NEC
Conciliación del Patrimonio Neto (Poner Notas)
Conciliación del Estado de Resultados Integrales (Poner Notas)

- NOTA 5. Administración de Riesgos
- NOTA 6. Instrumentos Financieros
- NOTA 7. Costos y gastos por Naturaleza
- NOTA 8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo
- NOTA 9. Propiedad, Planta y Equipo
- NOTA 10. Saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas
- NOTA 11. Impuesto a la renta corriente y diferido
- NOTA 12. Provisión de Beneficios Sociales
- NOTA 13. Patrimonio
- NOTA 14. Eventos Subsecuentes

1. ESTADOS FINANCIEROS COMPARABLES

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en Dólares Americanos)

	NIIF's 1/01/2010	NIIF's 1/01/2011	NIIF's 31/12/2011
ACTIVO	1.473.485,27	1.926.267,85	2.390.512,79
Corriente	1.360.020,31	1.740.420,64	2.250.364,08
Caja- Bancos	236.438,95	540.649,51	993.776,61
Cuentas por Cobrar, neto	629.467,57	678.910,85	753.235,54
Pagos Anticipados	3.925,34	5.153,43	7.624,16
Impuestos	201.572,98	216.007,67	217.950,81
Otros Activos Corrientes	288.615,47	299.699,18	277.776,96
No Corriente	113.464,96	185.847,21	140.148,71
Propiedad, Planta y Equipo	535.665,16	333.743,09	337.973,09
(-) Dep Acum PPE	(422.200,20)	(147.895,88)	(197.824,38)
			-
PASIVO	404.525,30	523.723,31	675.453,52
Corriente	404.525,30	500.480,41	659.974,92
Obligaciones Comerciales	218.042,34	311.006,14	404.859,96
Obligaciones Fiscales	86.810,84	87.750,26	124.056,38
Sueldos y beneficios sociales por Pagar	99.672,12	101.724,01	131.058,58
No Corriente	-	23.242,90	15.478,60
Pasivos por Impuestos Diferidos	-	23.242,90	15.478,60
PATRIMONIO	1.068.959,97	1.402.544,54	1.715.059,27
Capital Social	25.000,00	2.366,08	2.366,08
Reservas	-	53.536,28	53.536,00
Reserva por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	-	73.602,53	96.845,43
Reserva por diferencias de cambio	-	(4.814,48)	(4.814,20)
Resultado años anteriores	1.029.189,00	1.263.681,39	1.578.505,92
Resultados Implementación NIIF's	14.770,97	14.172,74	(11.379,96)
Total Pasivo y Patrimonio	1.473.485,27	1.926.267,85	2.390.512,79

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en Dólares Americanos)

	2011	2010
INGRESOS		
Ingresos por Servicios	\$ 1.774.401,00	\$ 1.289.390,00
Aforo Fisico en Destino	\$ 846.761,00	\$ 770.184,00
Programa de Estandares - INEN e		
Inspecciones Comerciales	\$ 927.640,00	\$ 519.206,00
COSTO Y GASTOS DE OPERACION		
Costos y Gastos de Operacion	\$ 1.319.007,00	\$ 911.176,00
Utilidad en Operacion	\$ 455.394,00	\$ 378.214,00
OTROS INGRESOS		
Otros ingresos (egresos)	\$ 2.440,00	-\$ 1.833,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	<u>\$ 457.834,00</u>	<u>\$ 376.381,00</u>
15% Participación trabajadores	\$ 68.687,00	\$ 57.020,00
24% Impuesto a la Renta	\$ 74.324,00	\$ 60.584,00
UTILIDAD NETA	<u>\$ 314.823,00</u>	<u>\$ 258.777,00</u>

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en Dólares Americanos)

Detalle	Capital Social	Utilidades Retenidas	Otras Reservas	Reserva por revaluacion de Activos Fijos	Ganancias del Periodo	Adopcion por primera vez de NIIF's	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 Bajo NEC	2.366	1263681,39	48.722	96.845	314.825	-11379,96	1.715.059
Ajustes por Adopcion primera vez NIIF's							0
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	2.366	1.263.681	48.722	96.845	314.825	-11.380	1.715.059

Detalle	Capital Social	Utilidades Retenidas	Otras Reservas	Reserva por revaluacion de Activos Fijos	Ganancias del Periodo	Adopcion por primera vez de NIIF's	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre del 2010 Bajo NEC	2.366	1003094	48.722				
Ajustes por Adopcion primera vez NIIF's		-598		73.603		14.771	87.775
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	2.366	1.002.496	48.722	73.603	260.587	14.771	1.402.544

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresado en Dólares Americanos)

Detalle	2011 (En US\$)	2010 (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN)		304.211
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	474.196	318.135
Clases de cobros por actividades de operación	1.745.486	1.255.447
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.745.486	1.255.447
Clases de pagos por actividades de operación	-1.220.161	-856.949
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.220.161	-856.949
Intereses recibidos	6.560	2.056
Impuestos a las ganancias pagados	-57.689	-82.419
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-21.070	-13.924
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-16.840	-10.937
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-4.230	-2.987
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL	0	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	453.126	304.211
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	540.650	236.439
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	993.776	540.650
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	457.834	378.191
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	42.833	28.696
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	668	27.450
Ajustes por gastos en provisiones	946	1.246
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	120.238	30.712
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-31510	-48.861
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	49.904	-6.340
(Incremento) disminución en otros activos	-239	900
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	78.835	91.688
Impuestos Diferidos	-7.764	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	3.955	-2.370
Incremento (disminución) en otros pasivos		-4.305
Incremento (disminución) gastos acumulados	23.102	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	620.905	437.599

2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

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.U.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.

La Sucursal, mantiene operaciones relacionadas principalmente con 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 República 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.
- ✓ 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 domestico, 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

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

NOTA 2.1 BASES DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los presentes estados financieros separados de INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED constituyen los primeros estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros separados al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2011.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

NOTA 2.2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

NOTA 2.3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos de propiedad, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que

beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos. El costo también puede incluir transferencias del patrimonio de cualquier ganancia o pérdida en contratos que califican como coberturas de flujos de efectivo de compras de maquinarias y equipos.

Podrá reconocerse en esta partida, los activos cuyo valor sea igual o superior a UDS \$775.00 o GBP £ 500.00.

La depreciación de otros elementos de propiedad, planta y equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

Categoría de Activos	% Depreciación
Inmuebles (Excepto Terreno)	5%
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10%
Vehículos, equipo de transporte, equipo camionero móvil	20%
Equipo de computo	33%
Software	33%

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

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

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

NOTA 2.4. INTANGIBLES

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED reconoce como activo intangible a aquellos que generen beneficios económicos futuros y estos a su vez fluyan a la Compañía, tal es el caso específico de los programas informáticos considerados con una vida útil finita.

La amortización acumulada de tales activos será llevada a cabo bajo el método línea recta considerando una vida útil no superior a 5 años, siendo revisado en cada fecha de presentación de los Estados Financieros.

NOTA 2.5. DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización. Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros distintos de la plusvalía mercantil que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010 y al 1 de enero del 2010, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

NOTA 2.6. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

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

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables por el año 2010 y 24% para el 2011, la cual obtiene una reducción de 10 puntos porcentuales (es decir 15% o 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior

sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

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

NOTA 2.7. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los Beneficios que gozan los empleados de la Compañía se dan a corto y largo plazo.

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

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal, Desahucio y Fondo Ejecutivos):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED.

NOTA 2.8. PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS

La Compañía registra provisiones cuando cumpla cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- El monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente a provisiones para cubrir contingencias tributarias por los que pudiese verse afectada la Compañía cuando se resuelvan definitivamente los procesos por los que atraviesa en la actualidad.

NOTA 2.9. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de ICE e IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED hace entrega de sus servicios al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la prestación de servicios en el territorio ecuatoriano y por intereses ganados sobre certificado de depósito a plazos.

La compañía reconocerá como ingresos ordinarios a los servicios provenientes de:

- Servicio de AFORO,
- Servicio de INEN,
- Servicio COMERCIAL,
- Intereses Ganados, o
- Reembolsos de Seguros.

La facturación de las ventas y el reconocimiento del ingreso deberán llevarse a cabo una vez que el trabajo se ha culminado y todos sus costos hayan sido cargados a las cuentas de resultados respectivamente.

Los ingresos facturados serán reconocidos en el periodo en que el trabajo fue completado, y deberán de ser registrados a lo largo del periodo en que se generaron.

NOTA 2.10. RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo), asimismo se registran en los libros contables y se informa sobre ellos en los estados financieros de los periodos con los cuales se relacionan.

NOTA 3.- ESTIMACIONES CONTABLES Y CRITERIOS SIGNIFICATIVOS

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

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

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

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes, al inicio del periodo de transición. (Nota 2.11).
- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año (Nota 2.7).
- Provisiones para cubrir contingencias tributarias: Se reconocen provisiones para cubrir situaciones observadas en las revisiones realizadas por parte de las autoridades tributarias. Estas provisiones se basan en las probabilidades de ocurrencia de que los resultados finales de los procesos resulten o no favorables para la Empresa. Se consideran también las opiniones de sus asesores tributarios que están a cargo de los procesos. Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

NOTA 4.- TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

4.1.- Base de la transición a las NIIF

Aplicación de NIIF 1

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED en calidad de sucursal de una Empresa Extranjera, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011, por lo cual los estados financieros de la compañía antes mencionada por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado 2010 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2010 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2011.

La fecha de transición de la Compañía es del 1 de enero al 31 de diciembre del 2010. INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

4.2.- Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

Valor razonable o revalorización como costo atribuido

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido en algún elemento de Propiedad, Planta y Equipo a la fecha de transición a las NIIF mediante el uso de tasaciones efectuadas por una Compañía Aseguradora. Al resto de los activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2010 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Beneficios a los Empleados

La compañía procedió a reconocer el importe razonable correspondiente a la provisión para jubilación patronal durante el ejercicio económico 2010 y 2011.

4.3.- Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010.

4.3.1.- Conciliación del Patrimonio

Detalle	Notas	01/01/2010	31/12/2010
Patrimonio no Atribuido a los Accionistas bajo NEC's		1.054.189,00	1.314.769,27
Equipo de Computacion	<i>a</i>	0,00	96.845,43
Provision Jubilacion Patronal	<i>b</i>	-14.770,97	598,23
Pasivo por Impuesto Diferido	<i>c</i>	0,00	23.242,90
			<hr/>
Superavit por Revaluacion de Propiedad, Planta y Equipo		0,00	73.602,53
Ganancias Acumuladas		0,00	-598,23
Resultados Acumulados adopcion NIIF's		14.770,97	14.770,97
			<hr/>
Patrimonio no Atribuido a los Accionistas bajo NIIF's		1.068.959,97	1.402.544,54

4.3.2.- Conciliación del estado de resultados integrales

Detalle	Notas	31/12/2010
Utilidad Neta del Ejercicio bajo NEC's		260.586,65
		<hr/>
Superavit por Revaluacion de Propiedad, Planta y Equipo	<i>a</i>	73.602,53
		<hr/>
Utilidad Neta del Ejercicio bajo NIIF's		334.189,18

a) Propiedades, planta y equipos

Para efectos de la primera adopción de las NIIF, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable para la clase de Equipos de Computo, en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable. Para otros elementos de propiedad, planta y equipo distintos de los equipos de computación no se consideró necesario el uso de la referida exención, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial al igual que por el nivel de materialidad que poseen.

El valor razonable de dichos bienes se determinó en función de tasaciones efectuadas por única vez de acuerdo con lo que establece la NIIF 1. Estas tasaciones fueron efectuadas, a la fecha de transición, por una compañía Aseguradora, sobre los equipos de computación. Además, la Compañía revisó la estimación de vidas útiles de esta clase de Propiedades, planta y equipos. La aplicación de los conceptos antes señalados generó un incremento patrimonial de aproximadamente USD \$ 73.602,53 y el cual fue reconocido en otros resultados al final del ejercicio económico 2010.

b) Provisión Jubilación Patronal

Durante el periodo de transición la compañía mantenía una reserva para el pago de beneficios a los empleados, en el cual se efectuó ajustes con la finalidad de poder reflejar la razonabilidad de la partida contenida en los Estados Financieros.

Tales ajustes están basados acorde a un estudio actuarial realizado por la compañía Actuaría Cía. Ltda.

c) Impuestos diferidos

El ajuste conciliatorio de impuestos a la renta diferidos consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporales entre las bases contables y tributarias de la Compañía. La variación de las diferencias temporales entre NEC, correspondientes básicamente a bases tributarias y NIIF generó un reconocimiento por impuestos diferidos que asciende a USD \$ 23.242,90 al final del periodo de transición.

NOTA 5.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

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

El Directorio proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros y para la inversión de los excedentes de liquidez.

Riesgos de mercado.-

Es un riesgo que se encuentra fuera del control de la Compañía, puesto que las tasas de interés podrían variar, lo que trae como consecuencia el decremento de valor de un instrumento financiero (Activo o Pasivo).

Riesgo de cambio.-

La compañía se encontraría expuesta a este riesgo puesto a que las transacciones originadas por las ventas de los servicios son llevadas a cabo en dólares americanos.

Riesgo de crédito.-

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. Las ventas se realizan a múltiples clientes.

No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes. Puesto que la Compañía posee certeza de que todos los créditos serán cobrados.

Como política de administración de riesgos, la Compañía realiza provisiones para futuras cuentas que podrían resultar incobrables, tales provisiones se encuentran detalladas en el siguiente cuadro:

Rango de Periodo	Provision
De 181 a 365 días	25%
De 366 a 450 días	50%
De 451 a 540 días	75%
superior a 540 días	100%

Riesgo de precio del servicio

La principal exposición a la variación de precios del servicio que presta la INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED están sujetos a variaciones propias del negocio, sin embargo no se espera que las condiciones previstas en el contratos varíen de forma desfavorable en un futuro previsible.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo -

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al final de los ejercicios económicos 2010 y 2011 no se ha podido evidenciar que la compañía mantenga obligaciones pendientes de pago por lo que no estarían expuestas a las fluctuaciones en los importes de instrumentos financieros.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en mantener una mala financiera, es decir, tener destinado una reserva de dinero base y/o mantener buenas líneas de crédito con intermediarios financieros a fin de mitigar dicho riesgo y poder cubrir con sus desembolsos proyectados.

Riesgo de Capital

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

A continuación se presenta un resumen de los instrumentos financieros que mantiene INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED correspondientes al ejercicio 2011 y 2010.

Ejercicio Economico 2011					
Detalle	Activos Financieros			Pasivos Financieros	Total
	A valor razonable	Cuentas por Cobrar	Inversiones hasta el vencimiento	Cuentas por pagar	
Activo Corriente					
Efectivo en caja y bancos	993.776,00				993.776,00
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento			277.777,00		277.777,00
Deudores Comerciales		93.954,00			93.954,00
Otros Cuentas por Cobrar		2.713,00			2.713,00
Companias relacionadas		649.574,00			649.574,00
	993.776,00	746.241,00	277.777,00		2.017.794,00
Pasivo Corriente					
Acreedores Comerciales				339.822,00	339.822,00
				339.822,00	339.822,00

Ejercicio Economico 2010					
Detalle	Activos Financieros			Pasivos Financieros	Total
	A valor razonable	Cuentas por Cobrar	Inversiones hasta el vencimiento	Cuentas por pagar	
Activo Corriente					
Efectivo en caja y bancos	540.650,00				540.650,00
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento			260.937,00		260.937,00
Deudores Comerciales		61.532,00			61.532,00
Otros Cuentas por Cobrar		3.393,00			3.393,00
Companias relacionadas		649.574,00			649.574,00
	540.650,00	714.499,00	260.937,00		1.516.086,00
Pasivo Corriente					
Acreedores Comerciales				268.750,00	268.750,00
				268.750,00	268.750,00

NOTA 6. - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

Instrumentos Financieros	Al 31/12/2011	Al 31/12/2010	Al 01/12/2010
	USD \$	USD \$	USD \$
Efectivo y equivalentes de efectivo	993.776	540.650	236.439
Cuentas por cobrar comerciales a clientes	95.767	64.925	17.260
Cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas	649.574	649.574	649.574
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	277.777	260.937	250.000
Total activos financieros	2.016.894	1.516.086	1.153.273
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	339.822	268.750	181.696
Total pasivos financieros	339.822	268.750	181.696

Los instrumentos financieros que posee INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED presentan los saldos de forma razonable al inicio del periodo de transición (al 01/01/2010), al final del periodo de transición (al 31/12/2010) y al final del ejercicio económico 2011.

NOTA 7. - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los Costos y Gastos Agrupados por su naturaleza se presentan de la siguiente manera:

Partidas	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
<u>Costos de Operación:</u>	616.974	286.614
Gastos de Operación	160.023	147.601
Costos de Inspección Comercial (estándares)	404.117	84.395
Arriendos	52.834	54.618
<u>Gastos de Operación</u>	702.033	624.562
Gastos de Personal	583.440	517.293
Gastos de Comunicación	55.163	52.647
Depreciaciones	41.219	26.269
Amortización	6.486	16.741
Impuesto y contribuciones	13.940	9.454
Provisión Cuentas incobrables	616	1.196
Gastos de Marketing	1.169	962
Total	1.319.007	911.176

NOTA 8. - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente que presenta la Compañía al final del 2011 se encuentra conformado por las partidas de Caja – Bancos, Inversiones temporales, y Deudores comerciales por cobrar (Nota 10)

Partida	Notas	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
<u>Caja - Bancos</u>		993.776	540.650
Efectivo en caja		650.713	378.137
Bancos del Exterior		342.463	161.913
Bancos Locales		600	600
<u>Inversiones temporales</u>		277.777	260.937
Lloys TSB Bank	<i>a</i>		250.000
Banco Internacional S.A.	<i>b</i>	250.000	
Banco Internacional S.A.	<i>c</i>	16.051	
Banco del Pacifico S.A.	<i>d</i>	10.937	
Banco del Pacifico S.A.	<i>e</i>	789	
Banco del Pacifico S.A.	<i>f</i>		10.937
Total		1.271.553	801.587

Las inversiones temporales corresponden a los títulos valores mantenidos hasta el vencimiento dentro del corto plazo adquiridos por INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED, los cuales presentan el detalle mostrados a continuación:

- a.* Corresponde a un depósito a plazo, a fin de poder respaldar una garantía bancaria de fiel cumplimiento por USD \$ 250.000 con vencimiento en julio del 2011 y junio 2010 a favor de la CAE con una tasa nominal del 3,60% anual.
- b.* Corresponde a un depósito a plazo, a fin de poder respaldar una garantía bancaria de fiel cumplimiento por USD \$ 250.000 con vencimiento en Junio 2012 a favor de la SENAE con una tasa nominal del 4,70% anual.
- c.* Corresponde a un certificado de depósito por USD \$ 16.051 mantenido hasta el vencimiento en noviembre del 2012, con una tasa nominal del 4,75%.
- d.* Corresponde a un certificado de depósito por USD \$ 10.937 mantenido hasta el vencimiento en septiembre del 2012, con una tasa nominal del 3,50%.
- e.* Corresponde a un certificado de depósito por USD \$ 789 mantenido hasta el vencimiento en julio del 2012, con una tasa nominal del 3,50%.
- f.* Corresponde a un certificado de depósito para respaldar una garantía bancaria mediante emisión de Fianza No. 780622 para fiel cumplimiento por USD \$ 10,937 mantenido hasta el vencimiento en octubre del 2011.

NOTA 9. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La medición del Activo a formar parte de la Propiedad, Planta y Equipo es medido acorde al precio fijado por el mercado en el momento en que es realizada la transacción, el mismo que es soportado por un comprobante de venta valido.

Cod.	Propiedad, Planta y Equipo	Valor En libros al 31/12/2010	Adiciones	Mantenido para la Venta	Combinación de Negocios	Resultados Revaluaciones	Pérdida por Deterioro	Depreciación	Conversión de EEFF's	Valor En libros al 31/12/2011
50202010	Mejoras Inmuebles Rentados	4.269	0	0	0	0	0	563	0	3.706
50204010	Equipo de Computo	111.321	4.230	0	0	0	0	37.107	0	78.444
50204022	Programas de Computadora	552	0	0	0	0	0	383	0	169
50206010	Vehiculos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
50208010	Mobiliario y Equipo	69.705	0	0	0	0	0	11.876	0	57.830
Total		185.847	4.230	0	0	0	0	49.928	0	140.149

La Compañía ha efectuado la depreciación de la Propiedad, Planta y Equipo por un valor de USD \$ 49,928 durante el periodo 2011, el mismo que ha sido cargado a resultados en su totalidad.

El importe por depreciaciones acumuladas que tiene la Compañía al final del periodo 2011 asciende a USD \$ 197,824.24, la misma que se encuentra contenido en el Estado de Situación Financiera de tal Periodo.

NOTA 10. - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

La compañía mantiene importes pendientes de cobro a la Compañía matriz en Brentwood – Inglaterra por un monto de USD \$ 649,574 presentados en los Estados Financieros del ejercicio económico 2011. Tal valor se viene manteniendo desde el año 2010 por concepto de reembolsos de gastos incurridos en el 2009 por personal tales compañías relacionadas.

A continuación se presenta un detalle de la cuenta:

Compañías Relacionada	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Intertek International Limited - Matriz	615.519	615.519
Dr. Fernando Benitez	34.055	34.055
Total	649.574	649.574

NOTA 11.- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente.-

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

Partidas	Notas	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta		457.834	378.191
Menos:			
Participación a los trabajadores	<i>a</i>	(68.687)	(57.020)
Amortización de perdidas años anteriores	<i>b</i>	(103.229)	(80.779)
Más:			
Gastos no deducibles	<i>c</i>	23.686	-
Base Imponible Tributaria		309.604	240.392
Tasa impositiva		24%	25%
Impuesto a la renta	<i>d</i>	74.324	60.584
Utilidad Neta del Ejercicio		314.823	260.587

- a) Corresponde a la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, el mismo que resulta del 15% sobre la Utilidad contable en función a los lineamientos estipulados en el Código de Trabajo.
- b) Acorde al marco tributario que rige dentro del territorio nacional, nos brinda un beneficio tributario, el cual consiste en que podemos deducir las perdidas de ejercicios fiscales anteriores, por el cual la Compañía esta haciendo uso del beneficio antes mencionado en los ejercicios económicos 2010 y 2011.
- c) Este rubro surge por el importe de la depreciación en la proporción de la revaluación (ver nota 4) reconocido en los resultados del ejercicio correspondiente a la parte.
- d) Corresponde al valor determinado como el Impuesto a la Renta causado del ejercicio, en función a los resultados arrojados del proceso Contable.

Otros asuntos.-

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011.

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y la reducción progresiva del Impuesto a la Renta hasta llegar al 22% en el 2013.

Impuesto al Valor Agregado - IVA:

Este impuesto se grava en las transferencias de los servicios prestados por la Compañía a con la tarifa del 12% y es calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente final).

Impuesto a la Renta Diferido

Únicamente la Compañía mantiene pasivos por impuesto diferidos surgido por la revaluación de Propiedad, planta y equipo (Equipo de Computación), puesto a que la normativa contable difiere de la normativa tributaria.

En función a los años de vida útil y la depreciación que será cargada a resultados en el periodo 2011 y los posteriores, se determino la obligación por el pago de impuestos concerniente a la depreciación por el valor revaluado el cual se espera ser liquidado al final del ejercicio económico 2013.

A continuación un detalle del impuesto a ser reconocido en periodos futuros:

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO			
Ejercicio 2011	Ejercicio 2012	Ejercicio 2013	Total
7.764	7.670	7.808	23.242

NOTA 12.- PROVISION DE BENEFICIOS SOCIALES

La Compañía ha mantenido una reserva para beneficios sociales a favor de los trabajadores, el cual se ha venido ajustando acorde a un estudio actuarial de los periodos fiscales 2010 y 2011.

A continuación se presenta un detalle de los saldos de la partida:

(Expresado en dólares americanos)

Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
16.696	12.118

NOTA 13. - PATRIMONIO

El Patrimonio de la Compañía se encuentra conformado de las siguientes partidas:

Partidas	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Capital Social	2.366	2.366
Reservas	53.536	53.536
Reserva por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	96.845	-
Reserva por diferencias de cambio	(4.814)	(4.814)
Resultado años anteriores	1.578.506	1.263.681
Resultados Implementación Normas Internacionales Informacion Financiera	(11.380)	-

El cuadro refleja la incorporación de dos partidas al Patrimonio de la Compañía como resultado de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en el ejercicio fiscal 2011

NOTA 14. – EVENTOS SUBSECUENTES

En adición a lo descrito en la Nota 14, entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de Mayo del 2012) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.