

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía Intertek International Limited (anteriormente Inchcape Testing Services) inició sus operaciones el 28 de octubre de 1994 con Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS) No.94-1-2-1-2866. La inscripción fue sustentada con la debida documentación emitida en Londres, Inglaterra e inscrita en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 23 de abril del 2004.

Su objeto social es la prestación de servicios especializados en inspección, verificación, aforo de control y certificación de las importaciones del Ecuador. Actualmente realiza su actividad mediante dos establecimientos activos, uno ubicado en la ciudad de Quito y otro en la ciudad de Guayaquil.

Hasta el año 2007 la Compañía brindó servicios de verificación en origen, debido a que los mismos actualmente son realizados directamente por la Administración Aduanera o por las empresas contratadas o concesionadas. Hasta el año 2013, mediante comunicado la Administración Aduanera notifica a la Compañía que concluyó la autorización para las operaciones especializadas en aforos físicos.

Durante el año 2015 y 2014 la Compañía ha sido calificada como organismo de inspección y para certificación de conformidad de las Normas INEN (Servicio Ecuatoriano de Normalización) para etiquetado y rotulado de textiles, prendas de vestir y accesorios afines, y certificación de la conformidad de productos y servicios.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de abril del 2016 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración a los Accionistas y apoderado para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. Casa Matriz establece la aplicación de las políticas contables conforme a lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del año 2014 con los del año 2015, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones de los estados financieros y sus notas.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	Aplicación obligatoria para ejercicios <u>iniciados a partir de:</u>
NIIF 10 y NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de enero del 2016
NIIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de enero del 2016
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2016
NIIF 5	Mejora. Clarificación de ciertos temas relacionados a la clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución	1 de julio del 2016
NIIF 7	Mejora. Modificación de la revelación de los contratos de prestación de servicios y relevaciones requeridas para los estados financieros interinos	1 de julio del 2016
NIC 1	Enmienda. Relevaciones relacionadas con materialidad, disgregación y subtotales, notas y otros resultados integrales	1 de julio del 2016

(Continúa en la página siguiente)

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 19	Mejora. Clarificación de modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo	1 de julio del 2016
NIC 34	Mejora. Clarificación de lo relacionado con información revelada en el reporte interino y las referencias del mismo	1 de julio del 2016
NIIF 10, NIIF 12 Y NIC 28	Enmiendas. Clarificación de ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método de valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión	1 de julio del 2016
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2018

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación de los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 Moneda funcional y de presentación

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

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

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 financieros 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 financieros. La Administración determina

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía posee activos financieros en la categoría de, “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros disponibles para la venta”. En el 2014 también poseía activos financieros en la categoría de “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”. Así mismo la Compañía mantiene pasivos financieros en la categoría “Otros pasivos financieros”.

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar

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

(c) Otros pasivos financieros

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

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:

Correspondían a inversiones en títulos valores con vencimientos originales de más de 3 meses. Posterior a su reconocimiento inicial, se midieron al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocieron en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro “ingresos financieros” cuando se estableció el derecho de la Compañía a percibir su pago.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar:

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

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por servicios prestados. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días. Las transacciones de financiamiento se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues generan intereses a tasas vigentes en el mercado.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros

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

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por la prestación de servicios de: inspección, análisis y certificación de calidad de los productos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por anticipos entregados a los empleados de la Compañía. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.6 Impuestos y retenciones

Corresponden a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros, adicionalmente incluye retenciones en la fuente de años anteriores que se encuentran en reclamos con el Servicios de Rentas Internas.

Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de las propiedades y equipos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y 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 no es 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 y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Muebles y equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

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

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

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. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

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). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.9 Anticipos de clientes

Corresponden a los pagos anticipados recibidos de clientes en años anteriores, por concepto de verificaciones de origen, que hasta la presente fecha no han sido reclamados.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

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

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

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

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

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

(b) Beneficios de largo plazo

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

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7% 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 conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro 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 Integrales 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 empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Provisiones corrientes

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

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones 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 la Compañía hace la entrega de sus servicios al cliente

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros como son los riesgos de mercado, de crédito, de liquidez y de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible de los mercados financieros, es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía.

La Gerencia General tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a las políticas que son aprobadas por la Gerencia Regional y Casa Matriz, quien proporciona los principios para el manejo de los riesgos, así como las políticas elaboradas para las áreas específicas, como el riesgo de todo tipo de cambio, de interés y de créditos. A continuación se presenta los principales riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a las variaciones en las tasas de cambio monetario. Las operaciones que desarrolla la Compañía, las realiza en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país desde el año 2000, por tanto, no se presentan efectos significativos en los estados financieros por variaciones de este tipo.

(ii) Cambios en normas o regulaciones aduaneras:

Es el riesgo de fluctuación del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero que se espera recibir, debido a cambios en las normas aduaneras, terminaciones de contratos con el estado, y otras regulaciones que afecten el tráfico internacional de mercancías. La exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las disposiciones establecidas por el Gobierno Central y la Administración Aduanera del Ecuador

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera. El riesgo de la Compañía está relacionado con sus actividades operacionales, principalmente por sus cuentas por cobrar comerciales, sus actividades financieras en las cuales incluye el efectivo.

Como parte de una política conservadora de gestión de riesgo de crédito se analiza cualquier indicio de deterioro de la cartera y de ser necesario se estima una provisión para cuentas incobrables.

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Pacifico	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Bank of America	N/A	N/A

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

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

(c) Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago, relacionadas con pasivos financieros. La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez en inversiones en certificados bancarios por plazos menores de 90 días permitiendo de esta forma a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

La gestión de riesgo de liquidez requiere mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de sus recursos propios o de su casa Matriz.

3.2 Administración del riesgo de capital

La Gerencia administra las bases de capital para cubrir los riesgos inherentes en su actividad, y de esta forma asegurar que puede continuar como negocio en marcha, esta estrategia se ha mantenido constante desde año anterior.

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

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	59.537	147.680
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15.376	5.537
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(1.706.777)</u>	<u>(1.589.957)</u>
Deuda neta	-	-
Total patrimonio neto	<u>2.347.510</u>	<u>2.251.833</u>
Capital total	2.347.510	2.251.833
Ratio de apalancamiento	0%	0%

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

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

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.8.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2015</u> <u>Corriente</u>	<u>2014</u> <u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.706.777	1.589.957
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	23.500
Cuentas por cobrar comerciales	97.850	226.790
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	782.162	690.126
Otras cuentas por cobrar	9.056	22.969
Total activos financieros	<u>2.595.845</u>	<u>2.553.342</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores y otras cuentas por pagar	78.446	150.693
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15.376	5.537
Total pasivos financieros	<u>93.822</u>	<u>156.230</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no existen elementos medidos a valor razonable. Las cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar proveedores y efectivo y equivalente de efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	1.300	1.200
Bancos locales (1)	762.547	773.142
Bancos del exterior (2)	942.930	815.615
	<u>1.706.777</u>	<u>1.589.957</u>

- (1) Corresponden a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en: Banco Pacifico por US\$325.889 (2014: US\$305.232) y en Banco Internacional por US\$ 436.659 (2014: US\$467.910).
- (2) Esta cuenta forma parte de un grupo de cuentas corporativas, una parte del control es manejado por Casa Matriz.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes (1)	167.704	268.293
Provisión por deterioro (2)	(69.854)	(41.503)
	<u>97.850</u>	<u>226.790</u>

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

<u>Vencidas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
0 a 30 días	41.533	91.420
31 a 60 días	35.134	56.606
61 a 90 días	4.086	26.940
91 a 180 días	3.078	28.974
más de 180 días	83.872	64.353
	<u>167.704</u>	<u>268.293</u>

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

(Véase página siguiente)

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	41.503	11.261
Incrementos	32.538	44.923
Reversos /utilizaciones	<u>(4.187)</u>	<u>(14.681)</u>
Saldo final	<u><u>69.854</u></u>	<u><u>41.503</u></u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2013					
Costo	6.625	121.966	1.339	191.936	321.866
Depreciación acumulada	<u>(4.044)</u>	<u>(114.371)</u>	<u>(1.339)</u>	<u>(157.857)</u>	<u>(277.611)</u>
Valor en libros	<u><u>2.581</u></u>	<u><u>7.595</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>34.079</u></u>	<u><u>44.255</u></u>
Movimiento 2014					
Adiciones	-	4.880	-	-	4.880
Depreciación	<u>(516)</u>	<u>(8.998)</u>	<u>-</u>	<u>(11.876)</u>	<u>(21.390)</u>
Valor en libros	2.065	3.477	-	22.203	27.745
Al 31 de diciembre del 2014					
Costo	6.625	126.846	1.339	191.936	326.746
Depreciación acumulada	<u>(4.560)</u>	<u>(123.369)</u>	<u>(1.339)</u>	<u>(169.733)</u>	<u>(299.001)</u>
Valor en libros	<u><u>2.065</u></u>	<u><u>3.477</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>22.203</u></u>	<u><u>27.745</u></u>
Movimiento 2015					
Adiciones	-	16.983	-	-	16.983
Depreciación	<u>(562)</u>	<u>(5.795)</u>	<u>-</u>	<u>(11.876)</u>	<u>(18.233)</u>
Valor en libros	1.503	14.665	-	10.327	26.495
Al 31 de diciembre del 2015					
Costo	6.625	143.829	1.339	191.936	343.729
Depreciación acumulada	<u>(5.122)</u>	<u>(129.164)</u>	<u>(1.339)</u>	<u>(181.609)</u>	<u>(317.234)</u>
Valor en libros	<u><u>1.503</u></u>	<u><u>14.665</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>10.327</u></u>	<u><u>26.495</u></u>

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales (1)	<u><u>59.487</u></u>	<u><u>147.680</u></u>

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre del 2015 corresponden a cuentas por pagar a Moody por US\$16.125 por provisiones que vienen del 2013, provisión bono gerencial US\$3.589, US\$3.000 provisión de bonos uniformes.

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

- (a) Saldo al 31 de diciembre:

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caleb Brett Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	2.460	-
Intertek Caleb Brett Colombia S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	2.309	-
Intertek Testing Services Argentina S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	155.369	70.803
Intertek Testing Services Perú S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	2.701	-
Intertek Internacional Limited Londres (1)	Entidad del Grupo	Servicios prestados	619.323	619.323
			<u>782.162</u>	<u>690.126</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Intertek Caleb Brett Panamá S.A.	Entidad del Grupo	Compra Servicios	1.059	875
Intertek Do Brasil Inspecoes Ltda.	Entidad del Grupo	Compra Servicios	596	-
Intertek International Inc	Entidad del Grupo	Compra Servicios	216	-
Intertek Testing Services Perú S.A.	Entidad del Grupo	Compra Servicios	690	-
Intertek Testing Services Argentina S.A.	Entidad del Grupo	Compra Servicios	-	452
Intertek Testing Services Ltd Shanghai	Entidad del Grupo	Compra Servicios	-	613
Intertek Testing Services Colombia S.A.	Entidad del Grupo	Compra Servicios	-	2.381
Intertek Testing Services Grecia S.A.	Entidad del Grupo	Compra Servicios	-	541
Intertek Iberica España S.A.U	Entidad del Grupo	Compra Servicios	-	72
Intertek USA INC	Entidad del Grupo	Compra Servicios	10.900	-
Otros Menores	Entidad del Grupo	Compra Servicios	2.293	603
			<u>15.753</u>	<u>5.537</u>

- (1) Esta cuenta se origina por transferencias enviadas casa matriz Intertek Internacional Limited Londres, por concepto de utilidades no distribuidas, la Administración espera instrucciones para formalizar esta situación.

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y son exigibles en el corto plazo.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Transacciones:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Prestación de Servicios</u>				
Intertek Testing Services Argentina S.A.	Corporativa	Comercial	477.132	69.090
Intertek Testing Services de Mexico	Corporativa	Comercial	938	-
Intertek Testing Services Colombia S.A.	Corporativa	Comercial	32.612	9.951
Intertek USA INC	Corporativa	Comercial	-	180
Intertek Testing Services Perú S.A.	Corporativa	Comercial	30.780	768
Intertek Caleb Brett Ecuador S.A.	Corporativa	Comercial	5.443	6.228
Intertek Caleb Brett Salvador S.A.	Corporativa	Comercial	4.140	-
Intertek Testing Services LTD Shanghai	Corporativa	Comercial	-	3.550
			<u>551.045</u>	<u>89.767</u>
<u>Compra de Servicios</u>				
Intertek Testing Services LTD Shanghai	Corporativa	Comercial	-	78.970
Intertek USA INC	Corporativa	Comercial	-	25.782
Intertek Do Brasil Inspecoes LTDA	Corporativa	Comercial	900	14.625
Intertek Testing Services Brentwood	Corporativa	Comercial	3.508	8.692
Intertek Testing Services Bretwood	Corporativa	Comercial	2.994	-
Intertek Caleb Brett Colombia S.A.	Corporativa	Comercial	2.215	7.853
Intertek Iberica Spain S.A.U.	Corporativa	Comercial	-	3.930
Intertek Testing Services Grecia	Corporativa	Comercial	-	3.550
Intertek de Guatemala S.A.	Corporativa	Comercial	530	-
Intertek Testing Services Panama	Corporativa	Comercial	12.561	2.889
Intertek Denmark	Corporativa	Comercial	507	-
Intertek Testing Services Japan	Corporativa	Comercial	1.289	2.398
Intertek Caleb Brett Uruguay S.A.	Corporativa	Comercial	-	1.321
Intertek Testing Services Hong Kong LTD	Corporativa	Comercial	-	1.185
Intertek Caleb Brett Germany GMBH	Corporativa	Comercial	-	1.004
Intertek International INC	Corporativa	Comercial	884	-
Intertek Testing Services Argentina S.A.	Corporativa	Comercial	-	830
Intertek Testing Services (SINGA) PTE LTD	Corporativa	Comercial	-	816
Intertek Testing Services LTD Shanghai	Corporativa	Comercial	5.417	-
Intertek Pakistan (PVT)LTD	Corporativa	Comercial	-	650
Intertek Caleb Brett Chile S.A.	Corporativa	Comercial	-	500
Intertek Testing Services MEX, SA de CV	Corporativa	Comercial	-	500
Intertek Testing Services ITALY	Corporativa	Comercial	-	420
Intertek Testing Services Perú S.A.	Corporativa	Comercial	2.455	95
			<u>33.260</u>	<u>156.010</u>

(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

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

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	<u>44.868</u>	<u>44.868</u>

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. ANTICIPOS DE CLIENTES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipos de clientes aforo	85.783	85.783
Anticipos de clientes comercial	70.189	51.851
Anticipos de clientes origen	51.889	51.889
	<u>207.861</u>	<u>189.523</u>

(1) Corresponden a los pagos anticipados recibidos de algunos clientes en años anteriores, por concepto de verificaciones en origen. Los servicios no se prestaron y los valores no se devengaron. Hasta la presente fecha estos valores no han sido reclamados por los clientes.

12. IMPUESTOS

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
IVA en Compras	1.989	3.200
Retenciones en la fuente año 2007	99.261	99.261
Retenciones en la fuente año 2008	23.660	23.660
Retenciones en la fuente año 2014	-	15.430
Retenciones en la fuente año 2015	17.682	-
	<u>142.592</u>	<u>141.551</u>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Retenciones en la Fuente	1.057	3.015
IVA en Ventas	4.558	10.546
IVA en Retenciones	970	2.317
Impuesto a la renta	34.346	53.255
	<u>40.930</u>	<u>69.133</u>

(a) Situación fiscal

El 22 de febrero del 2009 la Compañía presenta un reclamo de pago indebido al Servicios de Rentas Internas y dos solicitudes de pago en exceso por dichas retenciones, las mismas que ascienden a US\$57.328, US\$99.261 y US\$23.660 correspondientes a los ejercicios fiscales 2006, 2007 y 2008 respectivamente.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

El 2 de febrero del 2010, la Administración Tributaria notifica al cliente mediante resolución, la negación al reclamo de pago indebido y las solicitudes de pago en exceso, desconociendo los convenios internacionales en los cuales, el Ecuador está suscrito, como el convenio de la HAYA para reconocimiento de transacciones comerciales y certificación de documentos a través de un notario público en el país de origen. falta de presentación documentos legibles e informes de los auditores externos que certifiquen los gastos en el exterior.

La Administración de la Compañía en respuesta a la resolución mencionada en el párrafo precedente, presentó un recurso de revisión mediante escrito, el mismo que fue presentado el 25 de mayo del 2011 y debidamente ejecutado. Como resultado de este recurso de revisión, la Administración Tributaria mediante resolución emitida el 9 de julio del 2014, notifica a la Compañía que se le va a reintegrar la cantidad de US\$40.569, los mismo que corresponden a las retenciones del año 2006 que pudieron ser soportadas con sustentos de forma correcta, se negó el reintegro de US\$6.921 por comprobantes no aprobados y US\$18.139 por comprobantes no presentados. Al valor del reintegro se le aumenta los respectivos intereses calculados a partir del 22 de octubre del año 2009. El valor total de este reintegro asciende a US\$65.440, que fueron emitidos con una nota de crédito desmaterializada y está siendo compensada por parte de la Compañía en los pagos de los diferentes impuestos.

Durante el año 2015 no se recibió ninguna comunicación por parte de la Administración Tributaria y por parte de los asesores tributarios indican que se encuentran en la última providencia judicial ingresada el 8 de julio del 2015.

La Administración de la Compañía considera que la resolución final de los reclamos tributarios de los años 2007 y 2008 por aproximadamente US\$122.922, serán favorables.

(b) Impuesto a la renta corriente y diferido

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente	34.346	53.256 (1)
Impuesto a la renta diferido	-	(4.543)
Cargo a los resultados integrales del año	<u>34.346</u>	<u>48.713</u>

(1) Difiere del estado de resultados integrales debido a que estos han sido reestructurados. Ver Nota 19.

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2015 y 2014 se determinó como sigue:

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Véase página siguiente)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	144.781	118.669 (2)
Menos: Participación laboral	<u>(21.717)</u>	<u>(17.800)</u>
Utilidad antes de impuestos	123.064 (1)	100.869
Mas: Gastos no deducibles	<u>33.054</u>	<u>141.202</u>
Base imponible total	156.118	242.071
Tasa de impuestos a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuestos a la renta causado	<u><u>34.346</u></u>	<u><u>53.256</u></u>

(1) Existe una diferencia por US\$6.959 que corresponde a valores de gastos preliminares al momento de determinar la participación en impuesto a la renta de la Compañía, este valor considerando los Estados Financieros en su conjunto no son significativos.

(2) Difiere del estado de resultados integrales debido a que estos han sido reestructurados. Ver Nota 19.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos a la renta causado	34.346	53.256
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta	(6.165)	(4.279)
Retenciones en la fuente efectuadas	<u>(17.686)</u>	<u>(15.429)</u>
Saldo por pagar	<u><u>10.495</u></u>	<u><u>33.548</u></u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

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

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante 2015, la Compañía determinó que el anticipo mínimo ascendía a US\$21.594 (2014: US\$23.781), monto menor al impuesto a la renta causado, por lo cual se incluye este, en el estado de resultados.

(d) Impuesto a la renta diferido

Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía no se han determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

(e) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Administración de la Compañía ha concluido que no existen impactos sobre la provisión de impuesto a la renta corriente para los años 2015 y 2014, considerando que las transacciones mantenidas con Compañías y partes relacionadas locales y del exterior cumplen con el principio de plena competencia. Además la Compañía no ha efectuado durante los años 2015 y 2014 operaciones que superen dicho monto.

(f) Otros asuntos

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

13. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>utilizaciones</u>	<u>final</u>
<u>2015</u>				
<u>Corto Plazo</u>				
Beneficios a empleados (1)	51.195	208.075	(186.144)	73.126
<u>Largo Plazo</u>				
Jubilación patronal y desahucio	39.153	15.777	(97)	54.833
<u>2014</u>				
<u>Corto Plazo</u>				
Beneficios a empleados (1)	86.181	159.121	(194.107)	51.195
<u>Largo Plazo</u>				
Jubilación patronal y desahucio	32.450	10.017	(3.314)	39.153

- (1) Incluye principalmente US\$21.717 (2014: US\$17.800) de participación de trabajadores en las utilidades.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	42.258	32.482
Bonificación por desahucio	12.575	6.671
	<u>54.833</u>	<u>39.153</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento	6,31%	6,31%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	8,90%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	8,7	8,9

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

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	39.153	32.450
Costo laboral por servicios actuales	9.039	7.023
Costo financiero	2.551	2.264
Perdida(ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencias	940	730
Costos por servicios pasados	3.247	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(97)	(3.314)
Saldo final	<u>54.833</u>	<u>39.153</u>

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. CAPITAL SOCIAL

Intertek International Limited es una sucursal en el Ecuador por lo que su único accionista es la casa matriz Intertek International Limited- Matriz Londres, cuyo capital accionario autorizado es de US\$ 2.366.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

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

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

17. INGRESOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Stándar (1)	867.671	967.900
Comercial (2)	96.408	107.544
	<u>964.079</u>	<u>1.075.444</u>

(1) Corresponden a los ingresos por las inspecciones correspondientes a Normas INEN (Origen y Destino) y reencauches.

(2) Corresponden a ingresos por inspecciones de vehículos e inspecciones comerciales.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

2015:	Costo de servicios	Gastos administrativos	Total
Costo de servicios	235.472	-	235.472
Sueldos	-	240.347	240.347
Beneficios sociales	-	104.180	104.180
Arriendos	-	39.159	39.159
Servicios básicos	-	34.218	34.218
Provisión incobrable	-	28.351	28.351
Seguros	-	27.075	27.075
Viaticos	-	19.829	19.829
Depreciación	-	18.233	18.233
Suministros	-	13.336	13.336
Gastos legales	-	12.508	12.508
Mantienimiento	-	9.775	9.775
Impuestos	-	8.357	8.357
Otros gastos personal	-	7.222	7.222
Suscripciones	-	6.845	6.845
Marca	-	6.499	6.499
Publicidad	-	3.261	3.261
Consultorias	-	71	71
Otros gastos	-	16.449	16.449
	<u>235.472</u>	<u>595.715</u>	<u>831.187</u>
2014:			
Costo de servicios	277.912	-	277.912
Sueldos	-	198.213	198.213
Marca	-	128.851	128.851
Beneficios sociales	-	87.510	87.510
Arriendo	-	33.318	33.318
Servicios básicos	-	34.085	34.085
Provisión incobrable	-	30.242	30.242
Seguros	-	25.444	25.444
Viaticos	-	12.986	12.986
Consultorias	-	28.099	28.099
Depreciación	-	21.390	21.390
Otros gastos del personal	-	21.835	21.835
Suministros	-	15.121	15.121
Gastos legales	-	14.166	14.166
Mantienimiento	-	13.023	13.023
Impuestos	-	9.612	9.612
Suscripciones	-	7.732	7.732
Publicidad	-	4.780	4.780
Otros gastos	-	33.108	33.108
	<u>277.912</u>	<u>719.515</u>	<u>997.427</u>

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

19. REESTRUCTURACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

A continuación ver las diferencias resultantes entre la comparación de los presentes estados financieros y los previamente presentados al 31 de diciembre del 2014:

<u>Estado de situación financiera:</u>	Referencia	Diferencia	Previamente
<u>ACTIVO</u>	<u>Reestructurado</u>		<u>reportados</u>
Corrientes (1)	2.697.216	668.309	2.028.907
No corriente (1)	27.745	(617.378)	645.123
Total del activo	<u>2.724.961</u>	<u>50.931</u>	<u>2.674.030</u>
Utilidad neta del año	<u>104.900</u>	<u>54.509</u>	<u>52.158</u>

<u>Estado de situación financiera:</u>	Referencia	Diferencia	Previamente
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Reestructurado</u>		<u>reportados</u>
Corrientes (2)	433.975	50.075	383.900
No corriente (2)	39.153	(51.889)	91.042
Total pasivos	<u>473.128</u>	<u>(1.814)</u>	<u>474.942</u>
Patrimonio (2)	2.251.833	52.745	2.199.088
Total del pasivo y patrimonio	<u>2.724.961</u>	<u>50.931</u>	<u>2.674.030</u>

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Ingresos (3)	1.114.758	35.684	1.079.074
Costos	(277.912)	8.080	(285.992)
Gastos (3)	(725.083)	(31.103)	(692.213)
Perdida Operacional	<u>111.763</u>	<u>12.661</u>	<u>100.869</u>
Impuesto a la renta (2)	(6.863)	41.848	(48.711)
Utilidad neta del año	<u>104.900</u>	<u>54.509</u>	<u>52.158</u>

(1) Corresponde principalmente al pago en exceso de impuesto a la renta y participación de trabajadores en el 2014 por aproximadamente US\$9.000 y US\$46.800 respectivamente.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) La diferencia corresponde a la reclasificación a ingresos de los intereses ganados por reclamo de retenciones en la fuente año 2006 por aproximadamente US\$24.000 anteriormente compensada con otras transacciones de la misma operación.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.