

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 concluirá la autorización para las operaciones especializadas en aforos físicos.

Mediante oficio de Informe Técnico No SAE IT DI de 16-0008 La Dirección de Inspección del SAE informa a la Compañía que la Comisión de Acreditación, en reunión realizada el 8 de enero del 2016, después de la revisión de información ingresada por parte del Servicio Ecuatoriano de Normalización mediante Oficio Nro.INEN-CGR-2015-5251-O del 2015-12-30, correspondiente a certificados emitidos por el Organismo de Inspección Intertek International Limited S.A.

A la vista de la información presentada, relativa a la implementación de la Norma NTE INEN ISO/IEC 17020 2013 y al cumplimiento del "Procedimiento de Acreditación de Organismos de inspección" PA03, la Comisión de Acreditación resuelva lo siguiente:

Suspender la acreditación al Organismo de Inspección Intertek International Limited S.A, a partir de la fecha de recepción del documento para el alcance de:

- Etiquetado de Prendas de vestir, ropa de hogar y Complementos de vestir. Reglamento Técnico Ecuatoriano RTE INEN 013. Etiquetado de prendas de vestir, ropa de hogar y complementos de vestir.
- La suspensión se realiza por incumplimiento en las obligaciones, según lo estipulado en la cláusula 6.5.4 "Procedimientos de Acreditación Organismos de Inspección" (PA03) literal b) Cuando se vea afectada la competencia técnica del Organismo de Inspección ya que existe inconsistencias en los siguientes Certificados de Inspección emitidos por el Organismos de inspección emitidos por el Servicio Ecuatoriano de Normalización.

1.2 Situación financiera del País

Durante el año 2016, la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación de los barriles de petróleo, la cual es fuente principal de ingresos

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

del país, así como también otros aspectos tales como la devaluación de otras monedas en comparación con el dólar estadounidense, moneda oficial del país.

Con el fin de afrontar estas situaciones, el Gobierno ha diseñado diferentes alternativas, entre las cuales se destacan la priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de beneficios tributarios, contribuciones tributarias solidarias extraordinarias a empresas y personas naturales, incremento temporal de 2% en el Impuesto al valor agregado, emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, mantenimiento de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios, entre otros.

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

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 19 de abril del 2017 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 2016 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 2016 y 2015 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 requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. 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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero del 2017
NIC 12	Enmienda. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIIF 12	Mejora. Aclaración del alcance de los requerimientos de información a revelar en la NIIF 12.	1 de enero del 2017
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?.	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
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
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, 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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y del exterior. 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 la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía posee activos financieros en la categoría de, “préstamos y cuentas por cobrar”. Así mismo la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría “Otros pasivos financieros”. Las características de los instrumentos financieros clasificados por la Compañía, se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

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

(b) 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

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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) 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) Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (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. 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 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

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 provisiones que la Compañía ha realizado por conceptos de uniformes del personal y bonos gerenciales a los altos ejecutivos de la empresa.

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.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantiene provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$75.055 y US\$69.854 respectivamente, que representa la provisión sobre los activos no recuperables de acuerdo al estudio individualizado de cada cliente, el cual se presenta deduciendo el rubro de cuentas por cobrar clientes.

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

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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 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 no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades y equipos 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 cómputación	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 2016 y 2015 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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 2016 y 2015 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, por concepto de verificaciones de origen, son liquidadas en el corto plazo.

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

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2016 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: 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 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

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 4,14%(2015:4,36%) equivalente a la tasa promedio de los bonos de los Estados Unidos del Norte América 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.

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

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".

2.15 Cambios en política contable

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Jubilación patronal y desahucio: En el año 2016 la Compañía adoptó la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a los empleados" referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo, en la cual se establece que para efectos comparativos se reestructuren los estados financieros al 1 de enero del 2015 como se detallan a continuación:

	Provisiones por beneficios post - empleo			Patrimonio Resultados acumulados
	Jubilación patronal	Desahucio	Total	
Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2015	32.483	6.671	39.154	2.164.002
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 al 1 de enero 2015	14.624	2.900	17.524	(17.524)
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 al 31 de diciembre 2015	(311)	1.477	1.166	(1.166)
Saldos reestructurados al 1 de enero del 2015 (Nota 14)	46.796	11.048	57.844	2.145.312

La Compañía al 1 de enero del 2015 no mantuvo provisiones por jubilación patronal y desahucio en sus estados financieros, por lo que la Administración efectuó el mejor estimado para la reestructuración de los mismos, tomando como referencia el estudio actuarial del 2016.

Las tasas de descuento anuales utilizadas en la determinación de las provisiones por beneficios post - empleo antes de la modificación a la NIC 19, correspondían a la tasa promedio de los bonos del gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, sin embargo; de acuerdo a la enmienda, se establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de los bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda, siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, la tasa de bonos de alta calidad, corresponde a la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficiarios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

El efecto de este asunto sobre los resultados del 2015 fue de US\$489 que fue registrado contra años anteriores, pues su monto no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto.

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

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

(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:

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Pacifico	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Bank of America	N/A	N/A

(1) Datos disponibles al 30 de junio del 2016. Fuente: Superintendencia de Bancos

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.

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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2016 y de 2015 fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	64.152	59.537
Otras cuentas por pagar	32.266	30.409
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	679	15.753
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(1.597.818)</u>	<u>(1.706.777)</u>
Deuda neta	-	-
Total patrimonio neto	<u>(2.098.102)</u>	<u>(2.347.510)</u>
Capital total	-	-
Ratio de apalancamiento	0%	0%

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

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

(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.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

(Véase página siguiente)

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

	2016	2015
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.597.818	1.706.777
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	45.750	97.850
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	635.297	782.162
Otras cuentas por cobrar	10.786	9.056
Total activos financieros	<u>2.289.651</u>	<u>2.595.845</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores y otras cuentas por pagar	96.418	89.946
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	679	15.753
Total pasivos financieros	<u>97.097</u>	<u>105.699</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 2016 y 2015, 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.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Véase página siguiente)

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	1.300	1.300
Bancos locales (1)	580.385	762.547
Bancos del exterior (2)	<u>1.016.133</u>	<u>942.930</u>
	<u>1.597.818</u>	<u>1.706.777</u>

(1) Corresponden a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en: Banco Pacifico por US\$229.266 (2015: US\$325.889) y en Banco Internacional por US\$ 351.118 (2015: US\$436.659).

(2) Esta cuenta en el Bank of America, forma parte de un grupo de cuentas corporativas, es de libre disponibilidad para la Compañía, sin embargo una parte del control es manejado por Casa Matriz.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes (1)	120.805	167.704
Provisión por deterioro (2)	<u>(75.055)</u>	<u>(69.854)</u>
	<u>45.750</u>	<u>97.850</u>

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

<u>Vencidas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
0 a 30 días	18.991	41.533
31 a 60 días	5.178	35.134
61 a 90 días	3.588	4.086
91 a 180 días	8.453	3.078
más de 180 días	<u>84.595</u>	<u>83.872</u>
	<u>120.805</u>	<u>167.704</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>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	69.854	41.503
Incrementos	10.923	32.538
Reversos	(5.722)	(4.187)
Saldo final	<u>75.055</u>	<u>69.854</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades 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 2015					
Costo	6.625	126.846	1.339	191.936	326.746
Depreciación acumulada	(4.560)	(123.369)	(1.339)	(169.733)	(299.001)
Valor en libros	<u>2.065</u>	<u>3.477</u>	<u>-</u>	<u>22.203</u>	<u>27.745</u>
Movimiento 2015					
Adiciones	-	16.983	-	-	16.983
Depreciación	(562)	(5.795)	-	(11.876)	(18.233)
Valor en libros	<u>1.503</u>	<u>14.665</u>	<u>-</u>	<u>10.327</u>	<u>26.495</u>
Al 31 de diciembre del 2015					
Costo	6.625	143.829	1.339	191.936	343.729
Depreciación acumulada	(5.122)	(129.164)	(1.339)	(181.609)	(317.234)
Valor en libros	<u>1.503</u>	<u>14.665</u>	<u>-</u>	<u>10.327</u>	<u>26.495</u>
Movimiento 2016					
Adiciones	-	1.548	-	4.768	6.352
Depreciación	(1.456)	(7.284)	-	(13.687)	(22.427)
Valor en libros	<u>47</u>	<u>8.929</u>	<u>-</u>	<u>1.408</u>	<u>10.420</u>
Al 31 de diciembre del 2016					
Costo	6.625	145.413	1.339	196.704	350.081
Depreciación acumulada	(6.578)	(136.448)	(1.339)	(195.296)	(339.661)
Valor en libros	<u>47</u>	<u>8.965</u>	<u>-</u>	<u>1.408</u>	<u>10.420</u>

9. PROVEEDORES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales (1)	<u>57.563</u>	<u>59.537</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponden a cuentas por pagar a Moody por US\$16.125 por trámite de pago de impuestos por cierre de oficina.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(a) Saldos al 31 de diciembre:

	Relación	Transacción	2016	2015
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Caleb Brett Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	11.451	2.460
Intertek Caleb Brett Panama S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	1.050	-
Intertek Caleb Brett Colombia S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	123	2.309
Intertek Testing Services Argentina S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	1.900	155.369
Intertek Testing Services Perú S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	1.451	2.701
Intertek Internacional Limited Londres (1)	Entidad del Grupo	Servicios prestados	619.323	619.323
			<u>635.297</u>	<u>782.162</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Intertek Caleb Brett Panamá S.A.	Entidad del Grupo	Compra Servicios	347	1.059
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	155	690
Intertek Caleb brett Colombia S.A.	Entidad del Grupo	Compra Servicios	178	-
Intertek USA INC	Entidad del Grupo	Compra Servicios	-	10.900
Otros Menores	Entidad del Grupo	Compra Servicios	-	2.293
			<u>679</u>	<u>15.753</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.

(Véase página siguiente)

(b) Transacciones:

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Prestación de Servicios</u>				
Intertek Testing Services Argentina S.A.	Corporativa	Comercial	2.875	477.132
Intertek Testing Services de Mexico	Corporativa	Comercial	320	938,00
Intertek Testing Services Colombia S.A.	Corporativa	Comercial	-	32.612
Intertek Testing Services Perú S.A.	Corporativa	Comercial	4.750	30.780
Intertek Caleb Brett Ecuador S.A.	Corporativa	Comercial	28.583	5.443
Intertek Caleb Brett Salvador S.A.	Corporativa	Comercial	-	4.140
Intertek Caleb Brett Panamá S.A.	Corporativa	Comercial	7.000	-
Intertek Caleb Brett Colombia INC	Corporativa	Comercial	338	-
			<u>43.866</u>	<u>551.045</u>
<u>Compra de Servicios</u>				
Intertek Caleb Brett El Salvador S.A.	Corporativa	Comercial	189	-
Intertek Caleb Brett Panamá S.A.	Corporativa	Comercial	12.024	-
Intertek Do Brasil Inspecoes LTDA	Corporativa	Comercial	-	900
Intertek Testing Services Brentwood	Corporativa	Comercial	-	3.508
Intertek Testing Services Bretwood	Corporativa	Comercial	-	2.994
Intertek Caleb Brett Colombia S.A.	Corporativa	Comercial	741	2.215
Intertek Testing Services Colombia S.A.	Corporativa	Comercial	1.089	-
Intertek de Guatemala S.A.	Corporativa	Comercial	-	530
Intertek Testing Services Panama	Corporativa	Comercial	-	12.561
Intertek Denmark	Corporativa	Comercial	-	507
Intertek Testing Services Japan	Corporativa	Comercial	-	1.289
Intertek International INC	Corporativa	Comercial	748	884
Intertek Testing Singapore	Corporativa	Comercial	136	-
Intertek Testing Services LTD Shanghai	Corporativa	Comercial	5.986	5.417
Intertek Pakistan (PVT)LTD	Corporativa	Comercial	300	-
Intertek Testing Services Shenzhen Ltd	Corporativa	Comercial	1.241	-
Intertek Testing Services Perú S.A.	Corporativa	Comercial	1.141	2.455
			<u>23.595</u>	<u>33.260</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>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	<u></u>	<u>44.868</u>

11. ANTICIPOS DE CLIENTES

(Véase página siguiente)

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos de clientes aforo (1)	85.783	85.783
Anticipos de clientes origen (1)	51.889	51.889
Anticipos de clientes comercial	31.185	70.189
	<u>168.857</u>	<u>207.861</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>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
IVA en Compras	1.236	1.989
Otros impuestos	26.106	45.284
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 2015	21.121	-
	<u>171.384</u>	<u>170.194</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Retenciones en la Fuente	793	1.057
IVA en Ventas	2.496	4.558
IVA en Retenciones	634	970
Impuesto a la renta	7.271	10.495
	<u>11.194</u>	<u>17.079</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 retenciones de años anteriores, 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.

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, argumentando 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, insinúa un recurso de revisión mediante escrito, el mismo que fue presentado

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2016 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 febrero del 2017.

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

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>7.271</u>	<u>34.346</u>
Cargo a los resultados integrales del año	<u>7.271</u>	<u>34.346</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2016 y 2015 se determinó como sigue

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	(218.598)	144.781
Menos: Participación laboral	-	(21.717)
Utilidad antes de impuestos	(218.598)	123.064 (1)
Mas: Gastos no deducibles (2)	109.619	33.054
(Pérdida tributaria) base imponible total	(108.979)	156.118
Tasa de impuestos a la renta	22%	22%
Impuestos a la renta causado	-	34.346
Anticipo de impuesto a la renta	19.622	21.594
Impuesto a la renta determinado	<u>19.622</u>	<u>34.346</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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde principalmente a US\$ 30.232 a gastos no respaldados con contratos o comprobantes de ventas o por disposiciones legales de aplicación obligatoria; US\$ 4.583 (2015: US\$ 33.054) de provisiones de cuentas incobrables que excedan los límites establecidos en la ley; y US\$62.402 de Gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría que superen el 20% de los mencionados gastos más la base imponible del Impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos a la renta determinado	19.622	34.346
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta	(1.939)	(6.165)
Retenciones en la fuente efectuadas	<u>(10.412)</u>	<u>(17.686)</u>
Saldo por pagar	<u>7.271</u>	<u>10.495</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.

Durante el 2016, la Compañía determinó que el anticipo mínimo ascendía a US\$19.622, monto mayor al impuesto a la renta causado, por lo cual se incluye este, en el estado de resultados. Al 2015, el anticipo de S\$21.594 fue menor al impuesto a la renta causado, incluyendo este último en el estado de resultados de dicho período.

(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

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015 operaciones que superen dicho monto.

(f) Otros asuntos

“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”: El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

“Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016”: El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12,000
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

13. PROVISIONES

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Reversos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>2016</u>				
<u>Corriente</u>				
Beneficios a empleados (1)	73.126	131.457	(154.258)	50.325
Jubilación patronal y desahucio (2)	54.833	50.189	(38.860)	66.162
<u>2015</u>				
Beneficios a empleados (1)	51.195	208.075	(186.144)	73.126
Jubilación patronal y desahucio (2)	39.153	15.777	(97)	54.833

(1) La Compañía al cierre de sus estados financieros mantiene principalmente US\$14.758 (2015: US\$6.960) de Fondos de Reserva y US\$3.731 (2015: US\$8.029) de Aporte al IESS

(2) Ver Nota 14.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	50.593	42.258
Bonificación por desahucio	15.569	12.575
	<u>66.162</u>	<u>54.833</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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:

Tasa de descuento	4,14%	6,31%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	n/a	2,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	15,90%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	7,96	8,7

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

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	73.524	57.844 (1)
Costo laboral por servicios actuales	13.566	9.039
Costo financiero	3.205	2.551
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros (2)	4.850	940
Beneficios pagados	(17.433)	-
Costos por servicios pasados	-	3.247
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(11.550)	(97)
Saldo final	<u>66.162</u>	<u>73.524</u>

(1) Se incluye US\$18.690 por reestructuración, ver Nota 2.15.

(2) Al 31 de diciembre del 2016, se registra en Otros Resultados Integrales.

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.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

17. INGRESOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Stándar (1)	397.229	867.671
Comercial (2)	109.051	96.408
	<u>506.280</u>	<u>964.079</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.

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

	<u>Costo de servicios</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
2016:			
Sueldos	23.631	236.993	260.624
Costo de servicios	105.967	-	105.967
Beneficios sociales	-	90.946	90.946
Arriendos	-	39.072	39.072
Servicios básicos	-	30.977	30.977
Viaticos	-	26.686	26.686
Seguros	-	22.846	22.846
Depreciación	-	20.616	20.616
Consultorias	-	18.424	18.424
Impuestos	-	11.863	11.863
Mantienimiento	-	10.305	10.305
Otros gastos personal	-	9.185	9.185
Gastos legales	-	8.273	8.273
Suscripciones	-	8.163	8.163
Provisión incobrable	-	5.201	5.201
Suministros	-	2.351	2.351
Publicidad	-	4.391	4.391
Otros gastos	-	20.716	20.716
	<u>129.598</u>	<u>567.008</u>	<u>696.606</u>

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 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.