

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

1.2 Constitución y objeto social

Mediante informe técnico No. SAE-IT-DI 16-0008, la Dirección de Inspección del Servicio de Acreditación Ecuatoriano (SAE) informa que la Comisión de Acreditación el 8 de enero del 2016, después de la revisión de información ingresada por parte del Servicio Ecuatoriano de Normalización (SENAE), correspondiente a certificados emitidos por la Compañía Intertek International Limited, en relación a la implementación de la Norma NTE INEN ISO/IEC 17020 2013 y al cumplimiento del "Procedimiento de acreditación de organismos de inspección", la Comisión de Acreditación resolvió lo siguiente:

Suspensión de la acreditación a 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 de organismos de inspección" (PA03), a la presente fecha la suspensión ha sido levantada y opera normalmente.

1.3 Situación financiera del País

La economía ecuatoriana tuvo un mejor desempeño durante el año 2017, con previsiones de crecimiento mayores a las proyectadas (1,5% del PIB según la fuente oficial del Banco Central del Ecuador), fomentado en buena parte por la mejora continua de los precios referenciales de petróleo, el incremento de la exportaciones a raíz de la firma del Tratado de Libre Comercio con la Unión Europea y la eliminación prevista de las sobretasas arancelarias y los 2 puntos de disminución del IVA que generaron un mayor dinamismo en la economía. Adicionalmente, estas situaciones, más las estrategias Gubernamentales de

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

reordenamiento de las finanzas públicas, la priorización de las inversiones estatales, el fomento de la inversión extranjera, la emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, han influido positivamente en la reducción del riesgo país y la mejora de las condiciones económicas que se presentaron en años anteriores.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

1.4 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de abril del 2018 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas 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 2017 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 2017 y 2016 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

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 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable	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. Revisión final a la NIIF 9 (instrumentos financieros) que reemplaza a las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	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). Esta norma reemplaza a la NIC 11 y NIC 18.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero del 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero del 2019
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 2017 y 2016, la Compañía posee activos financieros en la categoría de, “préstamos y cuentas por cobrar”, y, 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 clientes, 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 cuentas por pagar proveedores, compañías relacionadas y otras. Se incluyen en el pasivo corriente,

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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) Cuentas por cobrar 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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

(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) Cuentas por pagar a proveedores y otros: 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 calidad de los productos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$4.320 (2016: US\$75.055) 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

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 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
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Muebles y equipo de oficina	10

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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2017 y 2016 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 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 2017 y 2016 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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (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.

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 2017 y 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

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 descuento del 3,91%(2016: 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.

Durante el año 2017, la Compañía no registro las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

actuariales a otros resultados integrales, el cual fue registrado en resultados del año y su efecto es no material para los Estados Financieros en su conjunto.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para 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

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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

(Véase página siguiente)

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Pacífico	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Bank of America	ND	ND

(1) Datos disponibles a septiembre del 2017. Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

ND: No disponible

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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar proveedores	108.791	57.563
Cuentas por pagar otros	37.130	38.855
Cuentas por pagar compañías relacionadas	34.194	679
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(1.010.162)	(1.597.818)
Deuda neta	<u>(830.047)</u>	<u>(1.500.721)</u>
Total patrimonio neto	(764.077)	(2.085.751)
Capital total	(1.594.124)	(3.586.472)
Ratio de apalancamiento	0%	0%

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(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. 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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(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>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.010.162	1.597.818
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar clientes	67.510	45.750
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	17.987	635.297
Total activos financieros	<u>1.095.659</u>	<u>2.278.865</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar proveedores	108.791	57.563
Cuentas por pagar compañías relacionadas	34.194	679
Cuentas por pagar otras	37.130	38.855
Total pasivos financieros	<u>180.115</u>	<u>97.097</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 2017 y 2016, 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 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	1.300	1.300
Bancos locales (1)	122.281	580.385
Bancos del exterior (2)	<u>886.581</u>	<u>1.016.133</u>
	<u><u>1.010.162</u></u>	<u><u>1.597.818</u></u>

(1) Corresponden a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en: Banco Pacifico por US\$108.135 (2016: US\$229.266) y en Banco Internacional por US\$14.146 (2016: US\$351.119).

(2) Esta cuenta forma parte de un grupo de cuentas corporativas a nivel de las relacionadas, son de libre disponibilidad para la Compañía.

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes (1)	71.830	120.805
Provisión por deterioro (2)	<u>(4.320)</u>	<u>(75.055)</u>
	<u><u>67.510</u></u>	<u><u>45.750</u></u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corrientes	20.597	-
Vencidas		
0 a 30 días	23.229	18.991
31 a 60 días	9.298	5.178
61 a 90 días	1.751	3.588
91 a 180 días	1.978	8.453
más de 180 días	<u>14.977</u>	<u>84.595</u>
	<u><u>71.830</u></u>	<u><u>120.805</u></u>

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	75.055	69.854
Incrementos	9.312	10.923
Bajas (3)	<u>(80.047)</u>	<u>(5.722)</u>
Saldo final	<u><u>4.320</u></u>	<u><u>75.055</u></u>

- (3) Corresponden principalmente al castigo de cartera de: Mundo Deportivo Medeport S.A. por US\$6.297; Equinox Ecuador S.A. por US\$5.233; Corporación Favorita C.A. por US\$4.249; e Importadora Disvasari S.A. por US\$2.007 y otros saldos menores.

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 2016					
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>
Movimiento 2016					
Adiciones	-	1.548	-	4.768	6.352
Depreciación	<u>(1.456)</u>	<u>(7.284)</u>	<u>-</u>	<u>(13.687)</u>	<u>(22.427)</u>
Valor en libros	47	8.929	-	1.408	10.420
Al 31 de diciembre del 2016					
Costo	6.625	145.413	1.339	196.704	350.081
Depreciación acumulada	<u>(6.578)</u>	<u>(136.448)</u>	<u>(1.339)</u>	<u>(195.296)</u>	<u>(339.661)</u>
Valor en libros	<u><u>47</u></u>	<u><u>8.965</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1.408</u></u>	<u><u>10.420</u></u>
Movimiento 2017					
Adiciones	-	1.407	-	5.223	6.630
Depreciación	<u>-</u>	<u>(7.286)</u>	<u>-</u>	<u>(6.631)</u>	<u>(13.917)</u>
Valor en libros	47	3.086	-	-	3.133
Al 31 de diciembre del 2017					
Costo	6.625	146.820	1.339	201.927	356.711
Depreciación acumulada	<u>(6.578)</u>	<u>(143.734)</u>	<u>(1.339)</u>	<u>(201.927)</u>	<u>(353.578)</u>
Valor en libros	<u><u>47</u></u>	<u><u>3.086</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>3.133</u></u>

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales (1)	<u>108.791</u>	<u>57.563</u>

(1) Corresponden principalmente a cuentas por pagar a Moody por US\$16.125 por pago de impuestos prediales de las oficinas anteriores.

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 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.

Saldos:

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caleb Brett Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	11.577	11.451
Intertek Caleb Brett Panama S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	-	1.050
Intertek Caleb Brett Colombia S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	1.061	123
Intertek Testing Services Argentina S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	1.200	1.900
Intertek International Limited (Dubai Branch)	Entidad del Grupo	Servicios prestados	2.854	-
Intertek Testing Services De Mexico	Entidad del Grupo	Servicios prestados	640	-
Intertek Testing Services Perú S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	656	1.451
Intertek Internacional Limited Londres (1)	Entidad del Grupo	Servicios prestados	-	619.323
			<u>17.987</u>	<u>635.297</u>

(Continúa página siguiente)

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Intertek Do Brasil Inspecoes Ltda	Entidad del Grupo	Compra Servicios	10.444	-
Intertek Testing Services Peru S.A.	Entidad del Grupo	Compra Servicios	8.165	155
Intertek Testing Hong Kong	Entidad del Grupo	Compra Servicios	4.771	-
Intertek Testing Services Shenzhen Ltd	Entidad del Grupo	Compra Servicios	3.377	-
Intertek Caleb Brett Panama Inc	Entidad del Grupo	Compra Servicios	2.054	347
Intertek International Inc	Entidad del Grupo	Compra Servicios	879	-
Intertek Caleb Brett Venezuela	Entidad del Grupo	Compra Servicios	842	-
Intertek Caleb Brett Colombia S.A.	Entidad del Grupo	Compra Servicios	682	178
Intertek De Guatemala Sociedad Anonima	Entidad del Grupo	Compra Servicios	527	-
Intertek Iberica Spain S.A.U	Entidad del Grupo	Compra Servicios	370	-
Intertek Pakistan Pvt Ltd	Entidad del Grupo	Compra Servicios	368	-
Intertek Testing Services Ltd Shanghai	Entidad del Grupo	Compra Servicios	355	-
Intertek Testing Services Japan	Entidad del Grupo	Compra Servicios	290	-
Otros Menores	Entidad del Grupo	Compra Servicios	1.070	-
			<u>34.194</u>	<u>679</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.

Transacciones:

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Prestación de Servicios</u>				
Intertek Caleb Brett Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	38.040	28.583
Intertek International Limited (Dubai Branch)	Entidad del Grupo	Comercial	11.719	-
Intertek Testing Services Perú S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	10.092	4.750
Intertek Testing Singapore	Entidad del Grupo	Comercial	5.500	-
Intertek Testing Services Argentina S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	3.300	2.875
Intertek Testing Services Colombia S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1.301	-
Intertek Testing Services de Mexico	Entidad del Grupo	Comercial	960	320
Intertek India Private Limited	Entidad del Grupo	Comercial	350	-
Intertek Caleb Brett Colombia INC	Entidad del Grupo	Comercial	120	338
Intertek Caleb Brett Panamá S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	7.000
			<u>71.382</u>	<u>43.866</u>

(Véase página siguiente)

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Compra de Servicios</u>				
Intertek Caleb Brett Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	44.428	-
Intertek Testing Mangement Limited	Entidad del Grupo	Comercial	33.402	-
Intertek Do Brasil Inspecoes LTDA	Entidad del Grupo	Comercial	22.587	-
Intertek Testing Services Perú S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	22.522	1.141
Intertek Caleb Brett Panamá S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	12.666	12.024
Intertek Testing Hong Kong	Entidad del Grupo	Comercial	11.618	-
Intertek de Guatemala S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	10.800	-
Intertek Testing Services Shenzhen Ltd	Entidad del Grupo	Comercial	9.702	1.241
Intertek Caleb Brett Venezuela	Entidad del Grupo	Comercial	8.580	-
Intertek Testing Services LTD Shanghai	Entidad del Grupo	Comercial	5.786	5.986
Intertek India Pvt Ltd	Entidad del Grupo	Comercial	4.668	-
Intertek Testing Services Brentwood	Entidad del Grupo	Comercial	2.887	-
Intertek Caleb Brett Colombia S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	2.753	741
Intertek International INC	Entidad del Grupo	Comercial	2.453	748
Intertek Iberica Spain S.A.U	Entidad del Grupo	Comercial	1.568	-
Intertek Pakistan (PVT)LTD	Entidad del Grupo	Comercial	931	300
Intertek Orient Testing Services	Entidad del Grupo	Comercial	893	-
Intertek Testing Services Japan	Entidad del Grupo	Comercial	739	-
Intertek Portugal Unipessoal	Entidad del Grupo	Comercial	681	-
Intertek Test Hizmetleri A.S.	Entidad del Grupo	Comercial	620	-
Intertek Caleb Brett Chile	Entidad del Grupo	Comercial	500	-
Intertek Testing Services Tianjin Limited	Entidad del Grupo	Comercial	391	-
Intertek Caleb Brett Uruguay	Entidad del Grupo	Comercial	350	-
Intertek Testing Services Mexico	Entidad del Grupo	Comercial	310	-
Intertek Testing Services Shenzhen Ltd Guangzhou	Entidad del Grupo	Comercial	62	-
Intertek Testing Services Colombia S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	1.089
Intertek Caleb Brett El Salvador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	189
Intertek Testing Singapore	Entidad del Grupo	Comercial	-	136
			<u>201.897</u>	<u>23.595</u>

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>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	<u>47.136</u>	<u>46.214</u>

11. ANTICIPOS DE CLIENTES

(Véase página siguiente)

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos de clientes aforo (1)	85.783	85.783
Anticipos de clientes origen (1)	51.523	51.889
Anticipos de clientes comercial	<u>34.796</u>	<u>31.185</u>
	<u><u>172.102</u></u>	<u><u>168.857</u></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

(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\$99.261 y US\$23.660 correspondientes a los ejercicios fiscales 2007 y 2008 respectivamente.

El asesor tributario comunica que el trámite se encuentra en la última providencia judicial ingresada el 8 de febrero del 2017. La Administración se encuentra en espera de la resolución final por parte del Ente Regulador.

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>8.289</u>	<u>19.622</u>
Cargo a los resultados integrales del año	<u><u>8.289</u></u>	<u><u>19.622</u></u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue

(Véase página siguiente)

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida antes de impuestos a la renta	(922)	(218.598)
Mas: Gastos no deducibles (1)	34.482	109.619
Base imponible (Pérdida tributaria)	<u>33.560</u>	<u>(108.979)</u>
Tasa de impuestos a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuestos a la renta causado	<u>7.383</u>	<u>-</u>
Anticipo de impuesto a la renta	<u>8.289</u>	<u>19.622</u>
Impuesto a la renta determinado	<u><u>8.289</u></u>	<u><u>19.622</u></u>

- (1) Corresponde principalmente a US\$17.311 (2016: US\$62.402) de Gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría; US\$8.507 (2016: US\$ 4.583) de provisiones de cuentas incobrables que excedan los límites establecidos en la ley; y US\$8.664 de remuneraciones no aportadas. Al 31 de diciembre del 2016, corresponden US\$30.232 a gastos no respaldados con contratos o comprobantes de ventas o por disposiciones legales de aplicación obligatoria.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos a la renta causado	8.289	19.622
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta	(4.759)	(1.939)
Retenciones en la fuente efectuadas	<u>(16.628)</u>	<u>(10.412)</u>
(Crédito tributario) saldo por pagar	<u><u>(13.098)</u></u>	<u><u>7.271</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 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta causado el anticipo mínimo de US\$8.289 (2016: US\$19.622).

(d) Impuestos por recuperar y pagos

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
IVA en compras	4.962	1.236
Otros impuestos	20.163	45.288
Retenciones en la fuente año 2007	99.261	99.261
Retenciones en la fuente año 2008	23.660	23.660
Crédito tributario a favor año 2017	13.098	-
	<u>161.144</u>	<u>169.445</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Retenciones en la Fuente	7.109	793
IVA en Ventas	4.361	2.496
IVA en Retenciones	4.134	634
Impuesto a la renta	-	7.271
	<u>15.604</u>	<u>11.194</u>

(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 2017 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.

Al 31 de diciembre del 2017, de acuerdo a la normativa vigente, la Compañía no está obligada a presentar el anexo de las operaciones con partes relacionadas.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(f) Otros asuntos – reformas tributarias

“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:

- 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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)”: El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, cuyas principales reformas, que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y décimo cuarta remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%.

13. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Reversos y/o utilizaciones</u>	Saldos al <u>final</u>
<u>2017</u>				
<u>Corriente</u>				
Beneficios a empleados (1)	50.325	100.980	(85.822)	65.483
Jubilación patronal y desahucio (2)	66.162	12.334	-	78.496
<u>2016</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

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) La Compañía al cierre de sus estados financieros mantiene principalmente US\$63.558 (2016:US\$53.755) de vacaciones y US\$3.540 (2016: US\$3.731) de Aporte al IESS

(2) Ver Nota 14.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	62.216	50.593
Bonificación por desahucio	<u>16.280</u>	<u>15.569</u>
	<u><u>78.496</u></u>	<u><u>66.162</u></u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	3,91%	4,36%
Tasa de incremento salarial	1,50%	3,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	5,90%	12,37%
Vida laboral promedio remanente	7,8	7,98

(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:

	Jubilación		Desahucio		Totales	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Al 1 de enero	50.593	56.571	15.569	16.952	66.162	73.523
Costo laboral por servicio actuales (2)	8.770	10.859	2.235	2.707	11.005	13.566
Costos financieros (2)	2.094	2.467	645	739	2.739	3.206
Pérdida (ganancias) actuariales	759	(7.754)	(2.169)	12.604	(1.410)	4.850
Beneficio pagado	-	-	-	(17.433)	-	(17.433)
Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas	-	(11.550)	-	-	-	(11.550)
	<u>62.216</u>	<u>50.593</u>	<u>16.280</u>	<u>15.569</u>	<u>78.496</u>	<u>66.162</u>

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Durante el 2017, estos valores son registrados a resultado integral del ejercicio (2016: los valores son registrados a otros resultados integrales del ejercicio).

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 y pagado 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>2017</u>	<u>2016</u>
Stándar (1)	444.847	397.229
Comercial (2)	400.835	109.051
	<u>845.682</u>	<u>506.280</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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

2017:	Costo de servicios	Gastos administrativos	Total
Sueldos	32.604	171.618	204.222
Costo de servicios	338.585	-	338.585
Beneficios sociales	-	83.873	83.873
Arrendos	-	30.216	30.216
Servicios básicos	-	21.642	21.642
Viaticos	-	19.574	19.574
Seguros	-	20.095	20.095
Depreciación	-	13.917	13.917
Consultorias	-	25.701	25.701
Impuestos	-	12.620	12.620
Mantenimiento	-	4.892	4.892
Otros gastos personal	-	7.710	7.710
Gastos legales	-	5.249	5.249
Suscripciones	-	5.610	5.610
Provisión incobrable	-	9.312	9.312
Suministros	-	8.290	8.290
Otros gastos	-	30.059	30.059
	<u>371.189</u>	<u>470.378</u>	<u>841.567</u>
2016:	Costo de servicios	Gastos administrativos	Total
Sueldos	23.631	236.993	260.624
Costo de servicios	105.967	-	105.967
Beneficios sociales	-	90.946	90.946
Arrendos	-	39.072	39.072
Servicios básicos	-	30.977	30.977
Viaticos	-	26.686	26.686
Seguros	-	22.846	22.846
Depreciación	-	22.427	22.427
Consultorias	-	18.424	18.424
Impuestos	-	11.863	11.863
Provisión incobrable	-	10.923	10.923
Mantenimiento	-	10.305	10.305
Otros gastos personal	-	9.185	9.185
Gastos legales	-	8.273	8.273
Suscripciones	-	8.163	8.163
Suministros	-	2.351	2.351
Otros gastos	-	17.574	17.574
	<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 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.