

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía Intertek International Limited 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 Situación financiera del País

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2018 y 2017, aún continua en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

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.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 23 de mayo del 2019 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 del 2018 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 2018 y 2017 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.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

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

(Véase página siguiente)

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
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
NIIF 9	Enmienda. Características de prepago con compensación negativa.	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	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. Adicionalmente analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio	1 de enero del 2019
NIC 19	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del plan.	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. Adicionalmente aclara sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización	1 de enero del 2019
NIC 28	Enmienda. Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2019
CINIIF 23	Enmienda. Incertidumbre sobre tratamientos al Impuesto a la Renta.	1 de enero del 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
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, tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte son aplicables a las operaciones de la Compañía.

En cuanto a La NIIF 16 se incorpora las siguientes modificaciones principales:

- Reconocimiento de activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros;
- Reconocimiento de amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado integrales.
- Separación del monto total de dinero pagado en una porción de principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Sobre la citada norma, la Administración se encuentra efectuando un análisis general para determinar los posibles efectos en la aplicación de la referida Norma, debido a que la Compañía mantiene ciertos contratos de arrendamiento representativos en calidad de arrendatario.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” e incorpora principalmente lo siguiente:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- Deterioro de los activos financieros, y
- Contabilidad general de coberturas.

Clasificación:

Los activos financieros se clasifican dependiendo del modelo de negocio de la Entidad, así como las características de los flujos de efectivo contractuales de estos activos. Bajo NIIF 9 se presentan las siguientes categorías:

Costo amortizado: un instrumento financiero se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y, b) las condiciones del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital (principal) e intereses.

Valor razonable: un instrumento financiero se mide al valor razonable con cambios en “Otros resultados integrales” cuando dentro de su modelo de negocio se busca cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o vender el activo financiero, es decir, el objetivo es mixto (cobrar y vender). Cuando no cumplen esta característica se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Para el caso de instrumentos de patrimonio se puede realizar una elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial y medir los cambios posteriores de estos activos financieros al valor razonable con cambio en “Otros resultados integrales”, de lo contrario se miden al valor razonable con cambios en resultados.

En cuanto a los pasivos financieros estos se clasifican en las categorías de costo amortizado y valor razonable, dependiendo de las características de los mismos.

Adicionalmente cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados.

Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 modifica sustancialmente los criterios para el registro y medición de las pérdidas por deterioro de activos financieros, estableciendo un nuevo modelo que

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

incorpora el concepto de Pérdidas Crediticias Esperadas, en lugar de un modelo de pérdida incurrida aplicado bajo la anterior NIC 39. Para este nuevo criterio se puede utilizar dos alternativas de medición:

Enfoque general de tres fases: Para este enfoque los activos financieros deben ser clasificados en tres categorías o fases, dependiendo de su calidad crediticia a la fecha de reporte y del aumento de riesgo de incobrabilidad y evidencia objetiva de deterioro. Cada fase establece la forma en la que una entidad mide sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Esta alternativa se utiliza principalmente para los activos financieros que tienen componentes de financiamiento (devengan interés).

Enfoque simplificado: cuando no existen componentes de financiamiento significativos (cuentas por cobrar comerciales corrientes), una entidad puede reconocer la pérdida esperada para toda la vida del activo desde el reconocimiento inicial y utilizar un método práctico a través de una matriz de provisiones por tramos, en la que se aplique un porcentaje fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago.

En general las pérdidas crediticias esperadas se fundamentan sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

Aplicación en la Compañía

Según lo permitido en las disposiciones de transición de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, debido a que no existieron impactos significativos con respecto al año anterior.

Los activos financieros que comprenden las cuentas por cobrar comerciales y demás activos financieros relacionados con la operación de la Compañía continúan midiéndose al costo amortizado. En cuanto a los pasivos todos se enmarcan dentro de la clasificación de costo amortizado, sin modificación con respecto a la medición del año 2017.

En lo referente a la implementación del modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas, no se obtuvo un impacto significativo; la Compañía utilizó su política de cálculo corporativo para las provisiones por créditos incobrables, los cuales no presentaron modificaciones significativas frente a este nuevo modelo de medición, principalmente por la calidad crediticia y nivel de riesgo de sus clientes.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplaza los conceptos de reconocimiento de ingresos establecidos en la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", NIC 11, "Contratos de construcción" y varias interpretaciones asociadas con su registro.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Esta nueva norma establece los siguientes cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

- (i) Identificar los contratos con clientes,
- (ii) Identificar las obligaciones de desempeño,
- (iii) Determinar el precio de la transacción,
- (iv) Asignar el precio de la transacción de cada obligación de desempeño; y,
- (v) Reconocer el ingreso de las actividades ordinarias cuando la Compañía satisface cada obligación de desempeño.

Todo el modelo de la NIIF 15 se basa en que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, concepto que reemplaza al anterior de la NIC 18 sobre la transferencia de riesgos y beneficios.

Los principales cambios comprenden:

- Bienes o servicios vendidos en conjunto pero que individualmente son distintos se deben reconocer por separado (obligaciones de desempeño).
- Cuando haya más de una obligación de desempeño en un proceso de venta, los precios se asignarán en proporción al total de la transacción.
- Las contraprestaciones variables incluyen conceptos tales como: incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, costos capitalizables de contratos, etc. Estos valores se deben contabilizar como una reducción del valor vendido y/o como activos o pasivos del contrato, según corresponda; dichos valores se van reconociendo en los resultados integrales del año conforme se vayan devengando o realizando.

Aplicación en la Compañía:

Según lo permitido en las disposiciones de la NIIF 15, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, debido a que no existieron impactos significativos con respecto al año anterior.

Sus ingresos se componen de una sola obligación de desempeño, su reconocimiento se realiza al momento que el control del activo es transferido al cliente, cuando se entrega el servicio y no existen contraprestaciones variables significativas como parte de estrategia comercial.

Adicionalmente la Compañía modificó de manera voluntaria la terminología establecida en la NIIF 15 para la presentación del siguiente rubro:

- Los anticipos recibidos de clientes, previamente se mantenían como otros pasivos no financieros "anticipo de clientes" (al 1 de enero de 2018), ahora se definen como pasivos del contrato.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 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.

2.5 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.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

Como se describe con más detalle en la Nota 2.3, la Compañía, a partir del 1 de enero del 2018, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a costo amortizado", "activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a costo amortizado" y "pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados".

La Compañía clasifica los instrumentos financieros en las siguientes categorías: "costo amortizado" y "activos financieros a valor razonable". La administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos y pasivos financieros en la categoría de "costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros al costo amortizado

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

(b) Pasivos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, relacionadas y otras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos financieros que se miden posteriormente a valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior

(a) Activos financieros al costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial los instrumentos financieros básicos se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. 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 a partes 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.

(b) Pasivos financieros al costo amortizado

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

- (i) Cuentas por pagar proveedores y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.6.3 Deterioro de activos financieros

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para todos los instrumentos financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

En razón de que no existen componentes de financiamiento significativos, para las cuentas por cobrar comerciales y partes relacionadas (sobre las inversiones en instrumentos de deuda que se miden al costo amortizado o al valor razonable, arrendamientos por cobrar y activos del contrato, así como contratos de garantía financiera).

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía registró provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$13.110, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables incurridos. Dichos registros se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un periodo posterior, el monto de las pérdidas crediticias esperadas disminuye, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

La Administración de la Compañía, considera que la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

2.6.4 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 liquidándolo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han extinguido, esto es, cuando la obligación especificada haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

2.7 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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

2.8 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.

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 2018 y 2017 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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 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 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Pasivos de contrato

Los pasivos de contratos constituye la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte de su cliente (anteriormente anticipos de clientes e ingresos diferidos).

Al 31 de diciembre la Compañía presenta el siguiente pasivo de contrato:

- Anticipos a clientes: incluyen valores pagados por anticipado de clientes, su liquidación se efectúa a través de la entrega o prestación de servicios, según corresponda, por parte de la Compañía.

2.11 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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (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 2018, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.12 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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Bonos: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos para cumplimiento de objetivos.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de 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 4,25%(2017: 3,91%) 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 los años 2018 y 2017, la Compañía registro las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales a resultados integrales, el mismo que debió registrarse a otros resultados integrales su efecto no es material para los Estados Financieros en su conjunto.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.13 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.

2.14 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 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.

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de servicios realizado en el curso ordinario 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 se cumplan los criterios descritos para cada línea de negocio.

El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

(i) Venta de servicios

Los ingresos provenientes de servicios de inspecciones correspondientes a Normas INEN (origen y destino), reencauches y por inspecciones de vehículos, que se reconocen en el período en el que se prestan, considerando el grado de terminación de la prestación al cierre del año.

2.15 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

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

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

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

(a) Riesgos de mercado

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

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

(ii) Cambios en normas o regulaciones aduaneras:

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

(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

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

operacionales, principalmente por sus cuentas por cobrar comerciales sus actividades financieras en las cuales incluye el efectivo.

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

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA- / AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Bank of America	ND	ND

(1) Datos disponibles a junio del 2018. 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

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía oriente sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de sus recursos propios o de su casa Matriz.

3.2 Administración del riesgo de capital

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

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

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

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

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar proveedores	61.946	108.791
Cuentas por pagar otros	26.370	37.130
Cuentas por pagar compañías relacionadas	30.514	34.194
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(471.895)</u>	<u>(123.581)</u>
Deuda neta	(353.065)	56.534
Total patrimonio neto	823.830	764.077
Capital total	470.765	820.611
Ratio de apalancamiento	0%	0%

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(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 junto con las políticas mantenidas por la Casa Matriz, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y 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 2.6.3.

(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 2.8.

(c) 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 2.12.

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:

(Véase página siguiente)

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	471.895	123.581
Cuentas por cobrar clientes	56.166	67.510
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	602.107	904.568
Total activos financieros	<u>1.130.168</u>	<u>1.095.659</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar proveedores	61.946	108.791
Cuentas por pagar compañías relacionadas	30.514	34.194
Cuentas por pagar otras	26.370	37.130
Total pasivos financieros	<u>118.830</u>	<u>180.115</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 2018 y 2017, no existen elementos medidos a valor razonable. Las cuentas por cobrar a clientes, 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

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	1.300	1.300
Bancos locales (1)	470.595	122.281
	<u>471.895</u>	<u>123.581</u>

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponden a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en: Banco del Pacífico S.A. por US\$166.195 (2017: US\$108.135) y en Banco Internacional S.A. por US\$304.400 (2017: US\$14.146).

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (1)	69.276	71.830
Provisión por deterioro (2)	(13.110)	(4.320)
	<u>56.166</u>	<u>67.510</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corrientes	6.272	20.597
Vencidas		
0 a 30 días	33.288	23.229
31 a 60 días	9.950	9.298
61 a 90 días	2.490	1.751
91 a 180 días	3.408	1.978
más de 180 días	13.868	14.977
	<u>69.276</u>	<u>71.830</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	4.320	75.055
Incrementos	9.296	9.312
Bajas (3)	(506)	(80.047)
Saldo final	<u>13.110</u>	<u>4.320</u>

- (3) Al 31 de diciembre del 2017, 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.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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>Muebles y Equipos de oficina</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2017					
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	47	8.965	-	1.408	10.420
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	47	3.086	-	-	3.133
Movimiento 2018					
Adiciones	1.572	9.318	-	1.448	12.338
Bajas	-	(286)	-	-	(286)
Baja depreciación	-	286	-	-	286
Depreciación	<u>(10)</u>	<u>(6.256)</u>	<u>-</u>	<u>(12)</u>	<u>(6.278)</u>
Valor en libros	1.609	6.148	-	1.436	9.193
Al 31 de diciembre del 2018					
Costo	8.197	155.852	1.339	203.375	368.763
Depreciación acumulada	<u>(6.588)</u>	<u>(149.704)</u>	<u>(1.339)</u>	<u>(201.939)</u>	<u>(359.570)</u>
Valor en libros	<u>1.609</u>	<u>6.148</u>	<u>-</u>	<u>1.436</u>	<u>9.193</u>

9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	<u>61.946</u>	<u>108.791</u>

Corresponden principalmente a cuentas por pagar a bonos gerenciales por US\$3.184 (2017: US\$6.328) y 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 2018 y 2017 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

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

a) Saldos:

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Intertek Finance Plc	Entidad del Grupo	Servicios prestados	552.282	886.580
Caleb Brett Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	33.995	11.577
Intertek Testing Services Argentina S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	-	1.200
Intertek Brentwood	Entidad del Grupo	Servicios prestados	9.446	-
Intertek International Limited (Dubai Branch)	Entidad del Grupo	Servicios prestados	2.705	2.854
intertek Testing Services De Mexico	Entidad del Grupo	Servicios prestados	1.280	640
Intertek Testing Services Perú S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	1.800	656
Intertek Do Brasil Inspecoes Ltda	Entidad del Grupo	Servicios prestados	459	-
Intertek Caleb Brett Colombia S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	140	1.061
			<u>602.107</u>	<u>904.568</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Caleb Brett Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	28.068	-
Intertek Caleb Brett Panama Inc	Entidad del Grupo	Compra Servicios	1.124	2.054
Intertek Do Brasil Inspecoes Ltda	Entidad del Grupo	Compra Servicios	682	10.444
Intertek Caleb Brett Colombia S.A.	Entidad del Grupo	Compra Servicios	373	682
Intertek Testing Services Peru S.A.	Entidad del Grupo	Compra Servicios	180	8.165
Intertek Testing Hong Kong	Entidad del Grupo	Compra Servicios	87	4.771
Intertek Testing Services Shenzhen Ltd	Entidad del Grupo	Compra Servicios	-	3.377
Intertek International Inc	Entidad del Grupo	Compra Servicios	-	880
Intertek Caleb Brett Venezuela	Entidad del Grupo	Compra Servicios	-	842
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	-	1.069
			<u>30.514</u>	<u>34.194</u>

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

b) Transacciones:

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Prestación de Servicios</u>				
Intertek Caleb Brett Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	33.995	38.040
Intertek Testing Services Perú S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	9.190	10.092
Intertek Do Brasil Inspecoes LTDA	Entidad del Grupo	Comercial	4.507	-
Intertek International Limited (Dubai Branch)	Entidad del Grupo	Comercial	2.705	11.719
Intertek Testing Services de Mexico	Entidad del Grupo	Comercial	1.280	960
Intertek India Private Limited	Entidad del Grupo	Comercial	-	350
intertek Caleb Brett Colombia INC	Entidad del Grupo	Comercial	-	120
Intertek Testing Singapore	Entidad del Grupo	Comercial	-	5.500
Intertek Testing Services Argentina S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	3.300
Intertek Iberica Spain S.A.U	Entidad del Grupo	Comercial	379	-
Intertek Testing Services Colombia S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	140	1.301

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Compra de Servicios</u>				
Intertek Testing Services LTD Shanghai	Entidad del Grupo	Comercial	55.936	5.786
Intertek Testing Mangement Limited	Entidad del Grupo	Comercial	52.282	33.402
Intertek Do Brasil Inspecoes LTDA	Entidad del Grupo	Comercial	49.256	22.587
Intertek Caleb Brett Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	44.426	44.428
Intertek Caleb Brett Panamá S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	13.512	12.666
Intertek Testing Services Perú S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	13.440	22.522
Intertek Caleb Brett Venezuela	Entidad del Grupo	Comercial	7.643	8.580
Intertek India Pvt Ltd	Entidad del Grupo	Comercial	7.375	4.668
Intertek International INC	Entidad del Grupo	Comercial	6.855	2.453
Intertek Testing Hong Kong	Entidad del Grupo	Comercial	6.445	11.618
Intertek Testing Services Shenzhen Ltd	Entidad del Grupo	Comercial	3.858	9.702
Intertek Colombia S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	3.288	-
Intertek de Guatemala S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	3.039	10.800
Intertek Testing Services Brentwood	Entidad del Grupo	Comercial	2.279	2.887
Intertek Caleb Brett Chile	Entidad del Grupo	Comercial	2.052	500
Intertek Testing Services Mexico	Entidad del Grupo	Comercial	1.465	310
Intertek S.R.O	Entidad del Grupo	Comercial	1.146	-
Intertek Iberica Spain S.A.U	Entidad del Grupo	Comercial	871	1.568
Intertek Pakistan (PVT)LTD	Entidad del Grupo	Comercial	745	931
Intertek Testing Services Shenzhen Ltd Guangzhou	Entidad del Grupo	Comercial	520	62
Intertek Testing Services Taiwan Ltd.	Entidad del Grupo	Comercial	475	-
Intertek Caleb Brett Uruguay	Entidad del Grupo	Comercial	380	350
Intertek Caleb Brett El Salvador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	300	-
Intertek Testing Singapore	Entidad del Grupo	Comercial	294	-
Intertek Italia Spa	Entidad del Grupo	Comercial	221	-
Intertek Testing Services Tianjin Limited	Entidad del Grupo	Comercial	63	391
Intertek Caleb Brett Colombia S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	2.753
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

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>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	<u>50.784</u>	<u>47.136</u>

11. ANTICIPOS DE CLIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos de clientes aforo (1)	85.783	85.783
Anticipos de clientes origen (1)	51.523	51.523
Anticipos de clientes comercial	40.174	34.796
	<u>177.480</u>	<u>172.102</u>

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (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.

La Administración de la Compañía con el apoyo de sus asesores tributarios concluyen que el Tribunal Contencioso Tributario podría resolver en el lapso de este año 2019 la demanda interpuesta por Intertek International Limited, de impugnación de la Resolución 109012011RREC016335 por el trámite de pago en exceso de Impuesto a la Renta de los periodos fiscales 2007 y 2008.”

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	18.043	8.289
Cargo a los resultados integrales del año	<u>18.043</u>	<u>8.289</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue

(Véase página siguiente)

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	91.525	(922)
Menos - Participación a los trabajadores	<u>(13.729)</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuestos	77.796	(922)
Más: Gastos no deducibles (1)	4.216	34.482
Base imponible total	<u>82.012</u>	<u>33.560</u>
Tasa de impuesto a la renta (2)	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>18.043</u>	<u>7.383</u>
Anticipo de impuesto a la renta	10.708	8.289
Impuesto a la renta determinado	<u>18.043</u>	<u>8.289</u>

- (1) Corresponde principalmente a US\$4.216 (2017: US\$8.664) de remuneraciones no aportadas; (2017: US\$17.311 de Gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría; US\$8.507 de provisiones de cuentas incobrables que excedan los límites establecidos en la ley).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos a la renta causado	18.043	8.289
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta	-	(4.759)
Retenciones en la fuente efectuadas	(16.972)	(16.628)
Crédito tributario año 2017	<u>(13.098)</u>	<u>-</u>
Saldo a favor	<u>(12.027)</u>	<u>(13.098)</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 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

- (2) En el año 2018, la Compañía acogió una tarifa de impuesto a la renta del 22% según el Art. (...) posterior al Artículo 37.1) de la Ley de Régimen Tributario Interno, debido a que la Compañía es considerada como pequeña empresa y facturó menos del USD 1.000.000,00.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

En los años 2018 y 2017, la compañía presenta en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de US\$18.043 (2017: US\$8.289) siendo el impuesto causado mayor al anticipo mínimo (2017: corresponde al anticipo mínimo de impuesto a la renta por cuanto dicho monto es superior al impuesto causado).

(d) Impuestos por recuperar y pagos

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
IVA en compras	1.704	4.962
Otros impuestos	21.749	20.163
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
8Crédito tributario a favor año 2018	12.027	-
	<u>158.401</u>	<u>161.144</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
IVA en Ventas	3.967	4.361
Retenciones en la Fuente	1.111	7.109
IVA en Retenciones	895	4.134
	<u>5.973</u>	<u>15.604</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 porción de transacciones.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, de acuerdo a la normativa vigente, la Compañía no está obligada a presentar el anexo de las operaciones con partes relacionadas debido a que no superan los US\$3.000.000 acumulado entre ingresos, gastos, activo y pasivo.

(f) Otros asuntos - reformas tributarias

“Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”: El 21 de agosto del 2018 se publicó el referido documento en el Registro Oficial No. 309, donde entre otros aspectos, se dispone lo siguiente:

- Remisión de interés, multas y recargos del 100% del saldos de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya recaudación y/o administración corresponda únicamente al Servicio de Rentas Internas, con sus respectivos términos y condiciones.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las que se encuentre en firme hasta el 2 de abril del 2018, con sus condiciones y requisitos establecidos.
- Las ausencias del país serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.
- Se elimina el pago de la tercera cuota del Anticipo Impuesto a la Renta pagado para el año 2019. Por lo cual, en los casos en que el Anticipo Impuesto a la Renta pagado sea mayor al Impuesto a la renta causado se tomará como crédito tributario su diferencia para el año 2019.
- No aplicará la exención de retenciones en la fuente conforme a lo indicado en la resolución 509 del año 2015, cuando la sociedad que distribuya el dividendo haya, previo a su distribución, incumplido con el deber de informar sobre la composición societaria correspondiente a dicho dividendo, conforme las disposiciones aplicables del presente Reglamento, dicha sociedad procederá con la respectiva retención en la fuente del impuesto a la renta.
- Se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendos, para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:
 - a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%.
 - b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor, el porcentaje de retención será 10%.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- c) Para el caso de personas naturales receptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.
- Se deroga el ISD bajo compensación, cuando existan casos de compensación de créditos, y del neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido.

“Código del Trabajo”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

“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 referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. 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.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- 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.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- 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 costos y gastos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- 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.
- 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, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

13. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Reversos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldos al <u>final</u>
<u>2018</u>				
<u>Corriente</u>				
Beneficios a empleados (1)	65.483	116.741	(97.506)	84.718
Jubilación patronal y desahucio (2)	78.496	27.477	(1.274)	104.699
<u>2017</u>				
Beneficios a empleados (1)	50.325	100.980	(85.822)	65.483
Jubilación patronal y desahucio (2)	66.162	12.334	-	78.496

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) La Compañía al cierre de sus estados financieros mantiene principalmente US\$73.833 (2017: US\$63.558) de vacaciones; US\$4.122 (2017: US\$3.540) de Aporte al IESS y US\$13.729 de participación de trabajadores.

(2) Ver Nota 14.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	84.445	62.216
Bonificación por desahucio	20.254	16.280
	<u>104.699</u>	<u>78.496</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4,25%	3,91%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	5,90%	5,90%
Vida laboral promedio remanente	7,43	7,8

(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	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al 1 de enero	62.216	50.593	16.280	15.569	78.496	66.162
Costo laboral por servicio actuales (2)	11.053	8.770	2.537	2.235	13.590	11.005
Costos financieros (2)	2.431	2.094	627	645	3.058	2.739
Pérdida (ganancias) actuariales	10.657	759	2.084	(2.169)	12.741	(1.410)
Beneficio pagado	-	-	(1.274)	-	(1.274)	-
Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas	(1.912)	-	-	-	(1.912)	-
	<u>84.445</u>	<u>62.216</u>	<u>20.254</u>	<u>16.280</u>	<u>104.699</u>	<u>78.496</u>

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(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>2018</u>	<u>2017</u>
Stándar (1)	546.176	444.847
Comercial (2)	357.625	400.835
	<u>903.801</u>	<u>845.682</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 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

2018:	Costo de servicios	Gastos administrativos	Total
Costo de servicios	358.778	-	358.778
Sueldos	-	185.386	185.386
Beneficios sociales	-	71.477	71.477
Arriendos	-	29.859	29.859
Viaticos	-	23.820	23.820
Seguros	-	20.364	20.364
Servicios básicos	-	18.569	18.569
Consultorias	-	14.496	14.496
Participación de trabajadores	-	13.729	13.729
Otros gastos personal	-	12.862	12.862
Impuestos	-	12.616	12.616
Provisión incobrable	-	9.296	9.296
Gastos legales	-	7.375	7.375
Suministros	-	7.022	7.022
Depreciación	-	6.278	6.278
Suscripciones	-	5.673	5.673
Mantienimiento	-	4.730	4.730
Otros gastos	-	23.675	23.675
	<u>358.778</u>	<u>467.227</u>	<u>826.005</u>
2017:	Costo de servicios	Gastos administrativos	Total
Costo de servicios	338.585	-	338.585
Sueldos	32.604	171.618	204.222
Beneficios sociales	-	83.873	83.873
Arriendos	-	30.216	30.216
Otros gastos	-	30.059	30.059
Consultorias	-	25.701	25.701
Servicios básicos	-	21.642	21.642
Seguros	-	20.095	20.095
Viaticos	-	19.574	19.574
Depreciación	-	13.917	13.917
Impuestos	-	12.620	12.620
Provisión incobrable	-	9.312	9.312
Suministros	-	8.290	8.290
Otros gastos personal	-	7.710	7.710
Suscripciones	-	5.610	5.610
Gastos legales	-	5.249	5.249
Mantienimiento	-	4.892	4.892
	<u>371.189</u>	<u>470.378</u>	<u>841.567</u>

INTERTEK INTERNATIONAL LIMITED

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

19. RECLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A ESTADOS PREVIAMENTE REPORTADOS

Con finalidades de presentación, el estado de situación financiera del año 2017 incluye las siguientes reclasificaciones en los siguientes rubros no efectuadas en los libros de la Compañía a esa fecha:

<u>2017</u>	Saldos según registros <u>contables</u>	<u>Diferencias</u>	Saldos según estados financieros
<u>Activo</u>			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo (1)	1.010.162	(886.581)	123.581
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (1)	17.987	886.581	904.568
	<u>1.028.149</u>	<u>-</u>	<u>1.028.149</u>

(1) Corresponde a la reclasificación de los saldos mantenidos anteriormente como efectivo y equivalentes por la cuenta bancaria corporativa con el BOFA (Bank of America), debido a que son valores que mantiene el Banco a nombre de la Compañía Intertek Finance PLC.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.