



SERVICIOS BERLÍN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Servicios Berlín S.A.

Guayaquil, 6 de mayo del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Servicios Berlín S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Servicios Berlín S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Servicios Berlín S.A.
Guayaquil, 6 de mayo del 2016

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Servicios Berlín S.A. al 31 de diciembre del 2015, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otro asunto

5. Informamos que las cifras correspondientes del año 2014 no han sido auditadas, sin embargo, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada de que saldos de apertura al 1 de enero del 2015 están libres de distorsiones significativas que puedan afectar los estados financieros al cierre del 2015.

Christine Llopis
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Sandra Vargas
Sandra Vargas L.
No. de Licencia Profesional: 10489

SERVICIOS BERLIN S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ACTIVOS

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Clemens von Campen
Repräsentante Legal

Alvaro Heinert
Vicepresidente Financiero

Wendy Varela
Gerente de Contabilidad

SERVICIOS BERLÍN S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

	Nota	2015	2014
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores		46,594	57,100
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	24,914	39,143
Otras cuentas por pagar		50,550	56,034
Beneficios a empleados		28,553	45,302
Total pasivos corrientes	11	150,611	197,579
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	46,432	59,328
Beneficios a empleados	13	355,611	466,399
Impuesto a la renta diferido	12	306	11,303
Total pasivos no corrientes		402,349	537,030
Total pasivos		552,960	734,609
PATRIMONIO			
Capital social	14	800	800
Reservas		28,830	28,830
Resultados acumulados		265,057	357,270
Total patrimonio		294,687	386,900
Total pasivos y patrimonio		847,647	1,121,509

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Clemens von Campe
Representante Legal

Alvaro Heinert
Vicepresidente Financiero

Wendy Varela
Gerente de Contabilidad

SERVICIOS BERLIN S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2015	2014
Ingresos por servicios administrativos		3,118,435	3,645,355
Gastos administrativos	6	(3,096,938)	(3,537,557)
Otros egresos, neto	6	(107,217)	(36,061)
(Pérdida) utilidad operacional		(85,720)	71,737
Gastos financieros	6	(7,811)	(5,962)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(93,531)	65,775
Impuesto a la renta	12	(16,050)	(24,966)
(Pérdida) utilidad del año		(109,581)	40,809
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias (pérdidas) actuariales	13	17,368	(36,264)
Resultado integral del año		(92,213)	4,545

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Clemens von Campe
Representante Legal

Alvaro Heinert
Vicepresidente Financiero

Wendy Varela
Gerente de Contabilidad

SERVICIOS BERLÍN S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas			Resultados acumulados		
		Por aplicación inicial NIIF	Resultados	Total		
	Capital	Legal	Facultativa			
Saldos al 1 de enero del 2014	800	400	28,430	155,800	196,925	382,355
Utilidad del año	-	-	-	-	40,809	40,809
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(36,264)	(36,264)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	400	28,430	155,800	201,470	386,900
Pérdida del año	-	-	-	-	(109,581)	(109,581)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	17,368	17,368
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	400	28,430	155,800	109,257	294,687

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Clemens von Campe
Representante Legal

Alvaro Meinert
Vicepresidente Financiero

Wendy Varela
Gerente de Contabilidad

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		Nota		2015	2014
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta				(93,531)	65,775
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:					
Depreciación		9		84,278	90,183
Pérdida en venta de instalaciones y equipos		6		8,362	-
Amortización		10		55,515	63,720
Provisión para jubilación patronal y desahucio		13		91,796	68,585
Participación de los trabajadores en las utilidades		11		-	11,607
Cambios en activos y pasivos:					
Cuentas por cobrar a clientes				4,391	(27,500)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas				23,735	(57,666)
Otras cuentas por cobrar				169,965	(75,442)
Impuestos por recuperar				(36,702)	24,724
Anticipos a proveedores				(41,190)	37,661
Gastos pagados por anticipado				3,216	(6,356)
Cuentas por pagar a proveedores				(10,506)	27,494
Cuentas por pagar a compañías relacionadas				(109,215)	13,116
Otras cuentas por pagar				(5,484)	3,260
Beneficios a empleados				(5,142)	(4,011)
Pagos de participación a trabajadores		11		(11,607)	(8,256)
Pagos de jubilación patronal y desahucio		13		(71,286)	(35,548)
Impuesto a la renta pagado		12		(27,047)	191,346
Efectivo neto provisto por las actividades de operación				29,548	162,173
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:					
Adiciones de instalaciones y equipos, neto		9		64,082	(133,812)
Adiciones de activos intangibles		10		-	(56,057)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión				64,082	(189,869)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:					
Disminución de pasivos con relaciones				(31,840)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento				(31,840)	-
Aumento neto (disminución neto) de efectivo				61,790	(27,696)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año				4,067	31,763
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		7		65,857	4,067

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Clemens von Campe
Representante Legal

Alvaro Heinert
Vicepresidente Financiero

Wendy Varela
Gerente de Contabilidad

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Servicios Berlín S.A. (en adelante "La Compañía") es una sociedad ecuatoriana constituida en el Ecuador en el año 2004. Su actividad principal es proporcionar servicios administrativos principalmente a compañías relacionadas.

La Compañía forma parte de Grupo Berlín que está conformado además, por las siguientes empresas:

<u>Actividad Principal</u>	
Tecnova S.A.	Fabricación y comercialización de baterías.
Industrial y Comercial Trilex C.A.	Fabricación y comercialización de fundas y etiquetas de plástico.
PlacasdelSur S.A.	Fabricación y comercialización de rejillas y placas de acumuladores.
Chemplast del Sur S.A.	Comercialización de masterbatches.
Immobans S.A.	Arrendamiento de oficinas.

(1) En el año 2015 el 91% (2014: 99%) de los ingresos de la Compañía fueron generados a través de sus compañías relacionadas.

1.2 Situación económica del país

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando en el 2017. No se cuenta aún

con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

La Administración de la Compañía considera que por la naturaleza de los servicios que ofrece a sus compañías relacionadas y terceros no se espera impactos relevantes en sus operaciones.

1.3 Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización de fecha 29 de abril del 2016 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los estados financieros de Servicios Berlín S.A., se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

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

Al 31 de diciembre del 2015, 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:	Tema	Norma
1 de enero 2016	Familienda relativa a la adquisición de una participación conjunta "Acuerdos continuos".	NIF 11
1 de enero 2016	Familienda a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	NIC 16 y 41
1 de enero 2016	Familienda como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	NIF 10 y NIC 28
1 de enero 2016	Familienda relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	NIC 27
1 de enero 2016	Familienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	NIF 14
1 de enero 2016	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	NIF 5
1 de enero 2016	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	NIF 7
1 de enero 2016	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros internos.	NIC 19
1 de enero 2016	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	NIC 34
1 de enero 2016	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interno y las referencias incluidas en el mismo.	NIC 1
1 de enero 2016	Familienda a la NIC 1, revelaciones relacionadas con materialidad, discreción y subtotales, notas y Otros resultados integrales.	NIF 10, NIF 12 y NIC 28
1 de enero 2016	Elaboración de estados financieros consultados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	NIF 9
1 de enero 2018	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	NIF 15
1 de enero 2018	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIF, nuevas normas, y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda 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.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o 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 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros solamente en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía sólo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

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

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 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 compromete 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 financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. 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. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de servicios administrativos prestados. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan interés y se recuperan hasta en 30 días.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por servicios administrativos. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperarán hasta en 30 días.

b) **Otros pasivos financieros:** 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 pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente:

- a) **Comerciales:** Por servicios recibidos que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y se liquidan hasta en 30 días.
- b) **Financiamiento:** Por préstamos recibidos de sus compañías relacionadas que se liquidan en el largo plazo y que se registran al costo amortizado, utilizando las tasas de interés vigentes en el mercado ecuatoriano al momento de la transacción. Los intereses devengados se registran como gastos financieros.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar 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 cuentas a cobrar. 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. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 Instalaciones 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 solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de instalaciones y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada de los 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 equipos al término de su vida útil será irrelevante, con excepción del rubro vehículos, los cuales la Compañía estima recuperar el 25% del costo original del activo. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las instalaciones y equipos son las siguientes:

Instalaciones	Equipos de computación	Equipos de oficina	Vehículos
20	5	10	7
Años			

Las pérdidas y ganancias por la venta de instalaciones 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 las instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6 Activos intangibles -

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición e implementación de las licencias informáticas. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (5 años).

2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación (instalaciones y equipos) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan en cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía, en relación a estos activos.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido -

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

Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraisos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 25%.

El pago del "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Impuesto a la renta diferido

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

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

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe 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.

2.9 Provisiones -

La Compañía registra provisiones cuando (i) 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.

2.10 Beneficios a los empleados -

Beneficios corrientes: 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 gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios no corrientes:

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral 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 empresa 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 reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.31% (2014: 6.54%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que originan. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Reserva legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.12 Reserva facultativa -

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

2.13 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 podrá 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 en el caso de liquidación de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

- Instalaciones y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones por jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.10).

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Presidencia Ejecutiva a efectos de minimizarlos. A continuación se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

a) Riesgo de mercado:

Riesgo de precio

Periódicamente la administración de la Compañía analiza la tendencia de los precios de servicios que ofrece, así como su elasticidad de la demanda. En función de ellos efectúa análisis de sensibilidad evaluando el impacto en los cambios de precios bajo distintos escenarios y su impacto en los resultados de las operaciones, a fin de adoptar estrategias apropiadas de corto y mediano plazo.

b) Riesgo de crédito:

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre las deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad. Los plazos de crédito no superan los 30 días y básicamente sus servicios son prestados a compañías relacionadas.

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

Calificación		Banco del Pacífico S.A.	
2015	(1)	2014	AAA-

(1) Calificación de acuerdo a información disponible en la Superintendencia de Bancos.

c) Riesgo de liquidez:

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

2015	Menos de 1 año	46,594	-	-
	Entre 1 y 2 años	27,156	28,820	21,791
	Entre 2 y 5 años	-	-	-
		<u>73,750</u>	<u>28,820</u>	<u>21,791</u>
		Cuentas por pagar a proveedores		
		Cuentas por pagar a compañías relacionadas		
2014	Menos de 1 año	57,100	-	-
	Entre 1 y 2 años	43,247	31,981	32,687
	Entre 2 y 5 años	-	-	-
		<u>100,347</u>	<u>31,981</u>	<u>32,687</u>
		Cuentas por pagar a proveedores		
		Cuentas por pagar a compañías relacionadas		

4.2 Gestión del capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

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 menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

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

	2015	2014
Proveedores	46,594	57,100
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (corrientes y no corrientes)	71,346	98,471
	117,940	155,571
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(65,857)	(4,067)
Deuda neta	52,083	151,504
Total patrimonio neto	294,687	386,900
Capital total	346,770	538,404
Ratio de apalancamiento	15%	28%

La reducción en el ratio de apalancamiento corresponde a los pagos de proveedores y compañías relacionadas efectuados durante el año 2015.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

5.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	2015		2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	65,857	-	4,067	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar a clientes	23,109	-	27,500	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	213,410	-	237,145	-
Otras cuentas por cobrar	25,183	-	43,965	-
Total activos financieros	327,559	-	312,677	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores	46,594	-	57,100	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	24,914	46,432	39,143	59,328
Total pasivos financieros	71,508	46,432	96,243	59,328

El valor en libros de efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y debido a que los préstamos con compañías relacionadas devengan intereses utilizando tasas de mercado.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. GASTOS POR NATURALEZA

- Los gastos administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	2015	2014
Remuneraciones y beneficios sociales	1,988,359	2,496,888
Participación de trabajadores (Ver Nota 11)	-	11,607
Arrendos (Ver Nota 15)	287,125	239,419
Mantenimiento	151,410	144,336
Depreciación (Ver Nota 9)	84,278	90,183
Amortización	55,515	63,720
Servicios básicos	99,076	88,206
Alimentación	53,417	46,853
Combustible	5,048	9,702
Viajes y representación	9,846	9,597
Transporte	23,648	41,802
Honorarios profesionales	166,844	125,961
Impuestos	16,579	23,684
Seguros	67,931	65,647
Suministros	40,523	38,611
Otros menores	47,339	41,341
	<u>3,096,938</u>	<u>3,537,557</u>

- El detalle de otros egresos netos es el siguiente:

Pérdida en venta de instalaciones y equipos	(8,362)	2015
Donaciones (1)	(47,151)	2014
Garantías	(82,317)	
Otros egresos	(2,941)	
Otros ingresos	33,554	
	<u>(107,217)</u>	
	12,893	
	<u>(36,061)</u>	

(1) Corresponden a donaciones que la Compañía realizó durante el 2015 a fundaciones sin fines de lucro.

- Los gastos financieros se descomponen en:

Gastos por intereses con compañías relacionadas (Ver Nota 15)	5,907	2015
Comisiones y gastos	1,904	2014
	<u>7,811</u>	
	4,194	
	<u>1,768</u>	
	<u>5,962</u>	

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Caja		
Bancos locales (1)		
(1) Valores que no están restringidos.		
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	772	893
	<u>65,085</u>	<u>3,174</u>
	<u>65,857</u>	<u>4,067</u>

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta (1)	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	86,653	49,951

(1) Al 31 de diciembre del 2015 incluyen US\$49,951 por retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año 2014, en reclamo al Servicio de Rentas Internas. Este importe fue devuelto a la Compañía en enero del 2016. La diferencia por US\$36,702 corresponden a las retenciones en la fuente del año 2015.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. INSTALACIONES Y EQUIPOS

Composición:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Obras en proceso</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2014						
Costo	31,745	261,908	426,219	203,083	-	922,955
Depreciación acumulada	(604)	(91,628)	(312,239)	(52,400)	-	(456,871)
Valor en libros al 1 de enero del 2014	31,141	170,280	113,980	150,683	-	466,084
Movimientos 2014						
Adiciones	-	4,027	35,025	66,937	28,843	134,832
Bajas	-	-	(1,020)	-	-	(1,020)
Depreciación del año	(1,587)	(25,905)	(40,755)	(21,936)	-	(90,183)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	29,554	148,402	107,230	195,684	28,843	509,713
Al 31 de diciembre del 2014						
Costo	31,745	265,935	460,224	270,020	28,843	1,056,767
Depreciación acumulada	(2,191)	(117,533)	(352,994)	(74,336)	-	(547,054)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	29,554	148,402	107,230	195,684	28,843	509,713
Movimientos 2015						
Adiciones	-	7,787	39,244	-	-	47,031
Bajas	-	-	-	(119,475)	-	(119,475)
Transferencias a activos intangibles	-	-	-	-	(28,843)	(28,843)
Depreciación del año	(1,587)	(24,997)	(40,755)	(16,939)	-	(84,278)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	27,967	131,192	105,719	59,270	-	324,148
Al 31 de diciembre del 2015						
Costo	31,745	273,722	499,468	150,545	-	955,480
Depreciación acumulada	(3,778)	(142,530)	(393,749)	(91,275)	-	(631,332)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	27,967	131,192	105,719	59,270	-	324,148

SERVICIOS BERLÍN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

10. ACTIVOS INTANGIBLES

	2015	2014
Saldo al 1 de enero	99,227	106,890
Transferencia desde instalaciones y equipos	28,843	-
Adiciones	-	56,057
Amortización del año	(55,515)	(63,720)
Total al 31 de diciembre	72,555	99,227

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición y movimiento:

	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Saldos al inicio	11,607	8,256	33,695	37,706	45,302	45,962
Incrementos	-	11,607	251,964	364,345	251,964	375,952
Pagos	(11,607)	(8,256)	(257,106)	(368,356)	(268,713)	(376,612)
Saldo al final	-	11,607	28,553	33,695	28,553	45,302
	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	

(1) Ver Nota 12.

(2) Corresponde a provisiones para cubrir décimo tercero y cuarto sueldos.

12. IMPUESTOS

a) Situación fiscal -

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución en el año 2004. Los años 2013 a 2015, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Impuesto a la renta -

Impuesto a la renta corriente
Impuesto a la renta diferido

2015	2014
27,047	29,173
(10,997)	(4,207)
16,050	24,966

c) Conciliación Tributaria-Contable del impuesto a la renta corriente

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

(Pérdida)/utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	2015	2014
Menos:		
15% de participación de los trabajadores en las utilidades	-	(11,607)
Más - Gastos no deducibles (1)	181,486	69,333
Menos - Otras deducciones	-	(2,504)
Base imponible	87,955	132,604
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta	19,350	29,173
Anticipo mínimo del impuesto a la renta	27,047	24,927
Impuesto a la renta definitivo (2)	27,047	29,173
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(63,749)	(79,124)
Impuesto por recuperar (Nota 8)	(36,702)	(49,951)

(1) Corresponde principalmente a US\$82,000 por pagos de litigios, US\$47,150 (2014: US\$45,900) por donaciones; y, US\$48,400 (2014: US\$13,900) por depreciaciones a tasas no contempladas en la normativa tributaria.

(2) La Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta para el 2015, siguiendo las bases descritas en la Nota 2, ascendía a US\$27,047 (2014: US\$24,927), monto mayor al impuesto a la renta causado y por lo cual se constituye en impuesto a la renta definitivo. En el año 2014, el impuesto a la renta causado sobre la base del 22% de las utilidades gravables ascendía a US\$29,173 el cual fue mayor al anticipo mínimo.

SERVICIOS BERLIN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	2015	2014
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se recuperará dentro de 12 meses	306	10,997
Impuesto diferido pasivo que se recuperará después de 12 meses	-	306
	<u>306</u>	<u>11,303</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido pasivo es el siguiente:

Depreciación de instalaciones y equipos	15,510	(4,207)	11,303	(10,997)	306
Impuestos diferidos pasivos:	Al 1 de enero de 2014	Movimiento del año	Al 31 de diciembre del 2014	Movimiento del año	Al 31 de diciembre del 2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

A continuación se detalla el movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio en el pasivo:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Al 1 de enero	183,872	323,435	82,522	73,663	466,399	397,098
Costo por servicios	49,204	40,601	25,062	8,759	74,266	49,360
Costos por intereses	24,405	21,936	5,256	5,034	29,661	26,970
Pérdidas y ganancias actuariales	(18,941)	36,644	1,573	(380)	(17,368)	36,264
Beneficios pagados	(53,018)	(30,994)	(18,268)	(4,554)	(71,286)	(35,548)
Transferencia de empleados hacia otras compañías del Grupo (1)	(88,719)	-	(25,211)	-	(113,930)	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(12,131)	(7,451)	-	-	(12,131)	(7,451)
Al 31 de diciembre	284,672	383,877	70,934	82,522	355,611	466,399

(1) Se registraron inicialmente como cuentas por pagar a compañías relacionadas y fueron pagadas durante el año 2015.

A continuación se detalla composición de las provisiones de jubilación patronal y desahucio registradas en el gasto:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Costo por servicios	49,204	40,601	25,062	8,759	74,266	49,360
Costos por intereses	24,405	21,936	5,256	5,034	29,661	26,970
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(12,131)	(7,451)	-	-	(12,131)	(7,451)
	61,478	54,792	30,318	13,793	91,796	68,585

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2015	2014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	T.M.I.E.S.S. 2002	T.M.I.E.S.S. 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	7.5	7.5
Jubilados a la fecha	1	1
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

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

SERVICIOS BERLÍN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprende 8 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$100 cada una.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los accionistas de Servicios Berlín S.A. son:

Clemens von Campe Witte	50	50
Constantin von Campe Witte	50	100
	<u>400</u>	<u>800</u>
	<u>400</u>	<u>800</u>
	US\$	

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y las principales transacciones al 31 de diciembre del 2015 y 2014, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía.

	2015	2014
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (1)		
Tecnova S.A.	69,903	46,741
Industrial y Comercial Trilex C.A.	97,835	139,340
Immo hansa S.A.	24,908	36,949
Chemplast del Sur S.A.	11,627	7,847
Placas del Sur S.A.	9,137	6,268
	<u>213,410</u>	<u>237,145</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		
Immo hansa S.A. (2)	23,953	19,238
Tecnova S.A. (3)	961	19,905
	<u>24,914</u>	<u>39,143</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas a largo plazo		
Tecnova S.A. (3)	46,432	59,328

(2) Corresponde principalmente a valores pendientes de cobro por servicios administrativos, nómina, contabilidad y otros gastos. Durante el 2015 la Compañía generó ingresos con sus relacionadas por US\$2,849,057 (2014: US\$3,620,354).

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (3) Corresponde a alquiler de oficinas pendientes de pago. Durante el 2015 se registraron gastos por este concepto por US\$287,125 (2014: US\$239,419).
- (4) Corresponde a préstamos recibidos para la compra de vehículos de ejecutivos. Estos préstamos generan un interés del 9% anual y son pagaderos en el año 2021. Durante el 2015 se registraron gastos de intereses por US\$5,907 (2014: US\$4,194).

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía posee miembros clave que denomina "Alta Gerencia" y que en la actualidad incluye solamente a la Presidencia Ejecutiva considerando que parte del personal fue transferido a otras compañías relacionadas.

Los costos por remuneraciones se detallan a continuación:

Saldos y beneficios sociales de corto plazo	2015	2014
	294,471	783,766

Es
C
C
s
T

17. CONTRATOS

I. Contrato de arrendamiento

El 1 de febrero del 2014, la Compañía renovó con Inmohansa S.A. un contrato de arrendamiento de oficinas ubicadas en el Edificio Hamburgo. El plazo de duración es de 5 años.

Los importes mínimos futuros por estos arrendamientos son los siguientes:

	2015	2014
Menos de 1 año	206,557	206,557
Entre 1 y 5 años	619,672	826,229
	826,229	1,032,787

Durante los años 2015 y 2014 se pagaron arriendos por US\$287,125 y US\$239,419 respectivamente, que se registraron como gastos, pues son arrendamientos operativos.

II. Contrato de prestación de servicios

Compañías relacionadas:

El 6 de enero del 2014, la Compañía celebró un contrato de servicios administrativos con sus compañías relacionadas (Ver Nota 15) mediante el cual se compromete a prestar servicios especializados de contabilidad, consultoría, administración y gerencia, auditoría interna, logística, sistemas, publicidad y selección y evaluación de personal. El precio pactado por los servicios está basado por todos los costos mensuales incurridos por Servicios Berlín S.A. más una comisión del 2%. El contrato tiene vigencia de cinco años, el cual se renovará automáticamente si ninguna de las partes notifica a la otra su intención de no renovar el mismo con una anticipación de 45 días.

Durante el año 2015, los ingresos por servicios administrativos registrados en los resultados de la Compañía ascendió a US\$2,849,057 (2014: US\$3,620,354).

Robert Bosch Sociedad Anónima Ecuabosch:

El 5 de enero del 2015, la Compañía celebró un contrato de servicios administrativos con Robert Bosch Sociedad Anónima Ecuabosch mediante el cual se compromete a prestar servicios de gestión de recursos humanos, servicios contables y tributarios, servicios de tesorería y servicios de administración general.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

El precio pactado por los servicios asciende a US\$21,000 mensuales más el Impuesto al Valor Agregado correspondiente y todos los costos mensuales incurridos por la Compañía para la ejecución del contrato. El contrato tiene vigencia de un año, el cual se renovará automáticamente si ninguna de las partes notifica a la otra su intención de no renovar el mismo con una anticipación de 90 días.

Durante el año 2015, los ingresos por servicios administrativos registrados en los resultados de la Compañía ascendió a US\$252,000 (2014: US\$25,000).

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión 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.