



SERVICIOS BERLÍN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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, 28 de abril del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Servicios Berlín S.A. (la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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 las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Servicios Berlín S.A. al 31 de diciembre del 2017, 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).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Servicios Berlín S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.



Servicios Berlín S.A.
Guayaquil, 28 de abril del 2018

Asunto que requiere énfasis

Informamos que, como se indica en la Nota 15 a los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas por aproximadamente US\$300,000 y US\$20,000, respectivamente. Adicionalmente, durante el 2017 efectuó transacciones con dichas compañías que representan ingresos y gastos para la Compañía por los montos que se exponen en la mencionada Nota.

Nuestra opinión no ha sido calificada por este asunto.

Otro asunto

Informamos que las cifras correspondientes del año 2016 no han sido auditadas; sin embargo, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada de que los saldos de apertura al 1 de enero del 2017 están libres de distorsiones significativas que puedan afectar los estados financieros al cierre del 2017.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Presidente Ejecutivo sobre las actividades desarrolladas por la empresa (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Presidente Ejecutivo sobre las actividades desarrolladas por la empresa y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Servicios Berlín S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos 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.



Servicios Berlín S.A.
Guayaquil, 28 de abril del 2018

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras



Servicios Berlín S.A.
Guayaquil, 28 de abril del 2018

conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

A handwritten signature in blue ink that reads "Privaterhaus Cooper".

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

A handwritten signature in blue ink that reads "Sandra Vargas L.".

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

SERVICIOS BERLÍN S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2017	2016 (no auditado)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	136,168	34,202
Cuentas por cobrar a clientes		-	13,608
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	301,762	281,459
Otras cuentas por cobrar		46,961	46,280
Impuestos por recuperar	8	87,555	41,320
Gastos pagados por anticipado		11,457	32,878
Total activos corrientes		583,903	449,747
Activos no corrientes			
Instalaciones y equipos	9	446,025	519,597
Activos intangibles	10	53,879	71,874
Impuesto a la renta diferido	12	577	2,462
Total activos no corrientes		500,481	593,933
Total activos		1,084,384	1,043,680

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



Clemens von Campe
Representante Legal



Christel Cedeño
Gerente de Contabilidad

SERVICIOS BERLÍN S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2017	2016 (no auditado)
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores		37,186	16,492
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	804	27,157
Otras cuentas por pagar		56,517	60,679
Beneficios a empleados	11	36,998	42,369
Total pasivos corrientes		131,505	146,697
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	19,992	29,988
Beneficios a empleados	13	789,223	719,622
Total pasivos no corrientes		809,215	749,610
Total pasivos		940,720	896,307
PATRIMONIO			
Capital social	14	800	800
Reservas		28,830	28,830
Resultados acumulados		114,034	117,743
Total patrimonio		143,664	147,373
Total pasivos y patrimonio		1,084,384	1,043,680

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



Clemens von Campe
Representante Legal



Christel Cedeño
Gerente de Contabilidad

SERVICIOS BERLÍN S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> (no auditado)
Ingresos por servicios administrativos		3,673,032	3,233,470
Gastos administrativos	6	(3,600,483)	(3,165,797)
Otros egresos, neto	6	<u>(47,168)</u>	<u>(25,516)</u>
Utilidad operacional		25,381	42,157
Gastos financieros	6	<u>(3,740)</u>	<u>(5,371)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		21,641	36,786
Impuesto a la renta	12	<u>(23,827)</u>	<u>(26,087)</u>
(Pérdida) utilidad del año		(2,186)	10,699
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Pérdidas actuariales	13	<u>(1,523)</u>	<u>(69,844)</u>
Resultado integral del año		<u><u>(3,709)</u></u>	<u><u>(59,145)</u></u>

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



Clemens von Campe
Representante Legal



Christel Cedeño
Gerente de Contabilidad

SERVICIOS BERLÍN S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas			Resultados acumulados	
	Capital	Legal	Facultativa	Por aplicación inicial NIIF	Resultados
					Total
Saldos al 1 de enero del 2016 (no auditado)	800	400	28,430	155,800	21,088
Utilidad del año (no auditado)	-	-	-	-	10,699
Otros resultados integrales (no auditado)	-	-	-	-	(69,844)
Saldos al 31 de diciembre del 2016 (no auditado)	800	400	28,430	155,800	(38,057)
Pérdida del año	-	-	-	-	(2,186)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(1,523)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	400	28,430	155,800	(41,766)
					143,664

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



Clemens von Campe
Representante Legal



Christel Cedeno
Gerente de Contabilidad

SERVICIOS BERLÍN S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016 (no auditado)
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		21,641	36,786
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	9	120,835	103,348
Amortización	10	48,313	31,540
Perdidas en venta de instalaciones y equipos	6	5,959	9,700
Provisión para jubilación patronal y desahucio	13	150,138	66,661
Participación de los trabajadores en las utilidades	11	3,819	6,492
		<u>350,705</u>	<u>254,527</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a clientes		13,608	9,501
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(20,303)	(68,049)
Otras cuentas por cobrar		(681)	(14,536)
Impuestos por recuperar		(46,235)	45,333
Gastos pagados por anticipado		21,421	(20,968)
Otros activos		-	18,261
Cuentas por pagar a proveedores		20,694	(30,102)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(26,353)	151,050
Otras cuentas por pagar		(4,162)	10,129
Beneficios a empleados		(2,698)	7,324
		<u>305,996</u>	<u>362,470</u>
Pagos de participación a trabajadores	11	(6,492)	-
Pago de jubilación patronal y desahucio	13	(82,060)	(9,470)
Impuesto a la renta pagado	12	(21,942)	(28,855)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>195,502</u>	<u>324,145</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de instalaciones y equipos, neto		(53,222)	(361,415)
Adiciones de activos intangibles, neto	10	(30,318)	22,059
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(83,540)</u>	<u>(339,356)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución de pasivos con relacionadas		(9,996)	(16,444)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(9,996)</u>	<u>(16,444)</u>
Incremento neto (disminución neta) de efectivo		101,966	(31,655)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>34,202</u>	<u>65,857</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u><u>136,168</u></u>	<u><u>34,202</u></u>

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



Clemens von Campe
Representante Legal



Christel Cedeño
Gerente de Contabilidad

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.
Inmohansa S.A.	Alquiler de bienes inmuebles.
Chemplast del Sur S.A.	Comercialización de masterbatches.
Newnovatec S.A.	Venta al por mayor de todo tipo de componentes o suministros.

En el año 2017, el 98% (2016: 95%) de los ingresos de la Compañía fueron generados a través de sus compañías relacionadas.

1.2 Situación económica del país -

Durante el 2017, la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, una de las principales fuentes de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas para mantener una balanza comercial positiva.

Por otra parte, el 29 de diciembre del 2017 se emitieron nuevas reformas tributarias. Ver Nota 12.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha afectado en forma significativa las operaciones de la Compañía; sin embargo, redujo sus ingresos debido al término del contrato con Robert Bosch Sociedad Anónima Ecuabosch. Ver Nota 16.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

1.3 Aprobación de estados financieros -

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 2 de abril del 2018 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

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.

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 2017, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9 (instrumentos financieros), que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones; sin embargo, en relación a la adopción de las normas NIIF 9, 15 y 16; la Administración informa que basada en una evaluación general de sus transacciones, no habrían impactos significativos al aplicar estas normas debido a: i) NIIF 9 – La cartera a compañías relacionadas es el principal activo financiero que posee la Compañía. Esta cartera tiene un período de liquidación de 30 días, por lo que no se observa efectos importantes en las estimaciones de las pérdidas por deterioro aún si se aplicara el modelo de pérdidas esperadas futuras que se analizan en función a sus clientes; ii) NIIF 15 – El 100% de las ventas de la Compañía corresponden a prestar el servicio administrativo principalmente a sus compañías relacionadas; por lo que las ventas de estas no presentan un reconocimiento complejo al ser solo una obligación de desempeño que es claramente identificable. No existen componentes variables que afecten el precio de la transacción, el cual es generado al momento de la prestación del servicio; y, iii) NIIF 16 - En relación a arrendamientos que la Compañía mantiene, al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de la norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

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.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2017 y 2016, 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

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2017 y 2016 no se han registrado provisiones por deterioro de sus activos financieros.

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 sólo 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 aquellos 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:

	<u>Años</u>
Instalaciones	20
Equipos de cómputo	5
Equipos de oficina	10
Vehículos	7

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.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 no podrán 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 2017 y 2016 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 paraísos 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.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 sociales -

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.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 representa 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 4.02% (2016: 4.14%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales 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 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, así como el efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas a partir del año 2017 se cargan en otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2017 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.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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	
	2017	2016
Banco del Pacífico S.A. (1)	AAA-	AAA-

(1) Calificación de acuerdo a información disponible en la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente.

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:

2017	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años
Cuentas por pagar a proveedores	37,186	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	876	21,791
2016	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años
Cuentas por pagar a proveedores	16,492	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	29,601	32,687

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2017 y de 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuenta por pagar proveedores	37,186	16,492
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	20,796	57,145
	<u>57,982</u>	<u>73,637</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(136,168)	(34,202)
Deuda neta	<u>(78,186)</u>	<u>39,435</u>
Total patrimonio neto	143,664	147,373
Capital total	<u>65,478</u>	<u>186,808</u>
Ratio de apalancamiento	N/A	21%

La reducción en el ratio de apalancamiento corresponde a los pagos de compañías relacionadas efectuados durante el año 2017. Al cierre del año 2017, la Compañía mantiene suficiente efectivo que cubre el 100% de sus cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas de corto y largo plazo.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (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:

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	136,168	-	34,202	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar a clientes	-	-	13,608	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	301,762	-	281,459	-
Otras cuentas por cobrar	46,961	-	46,280	-
Total activos financieros	<u>484,891</u>	<u>-</u>	<u>375,549</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores	37,186	-	16,492	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	804	19,992	27,157	29,988
Total pasivos financieros	<u>37,990</u>	<u>19,992</u>	<u>43,649</u>	<u>29,988</u>

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.

6. GASTOS POR NATURALEZA

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

	2017	2016
Remuneraciones y beneficios sociales	2,630,388	2,234,276
Participación de trabajadores (Ver Nota 11)	3,819	6,492
Arrendos (Ver Nota 15)	310,090	300,790
Mantenimiento	168,473	117,731
Depreciación (Ver Nota 9)	120,835	103,348
Amortización (Ver Nota 10)	48,313	31,540
Servicios básicos	101,798	109,186
Alimentación	57,730	68,226
Combustible	12,926	7,165
Viajes y representación	14,344	19,830
Transporte	25,501	28,569
Honorarios profesionales	10,784	48,702
Impuestos	15,344	14,600
Seguros	17,924	19,055
Suministros	36,237	35,381
Otros menores	25,977	20,906
	<u>3,600,483</u>	<u>3,165,797</u>

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- El detalle de otros egresos, neto es el siguiente:

	2017	2016
Donaciones (1)	50,187	44,937
Otros egresos	3,068	5,068
Pérdida en venta de instalaciones y equipos	5,959	9,700
Otros ingresos	(12,046)	(34,189)
	<u>47,168</u>	<u>25,516</u>

(1) Corresponden a donaciones que la Compañía realizó durante el 2017 a fundaciones sin fines de lucro.

- Los gastos financieros se descomponen en:

	2017	2016
Gastos por intereses con compañías relacionadas (Ver Nota 15)	2,507	3,476
Comisiones y gastos	1,233	1,895
	<u>3,740</u>	<u>5,371</u>

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2017	2016
Caja	800	800
Bancos locales (1)	135,368	33,402
	<u>136,168</u>	<u>34,202</u>

(1) Valores que no están restringidos.

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	2017	2016
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta (1)	87,555	35,882
Impuesto al valor agregado crédito tributario	-	5,438
	<u>87,555</u>	<u>41,320</u>

(1) Corresponde a pagos en exceso de impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 por US\$51,673 y US\$35,882, respectivamente. Al 31 de diciembre 2017, está pendiente de resolución por parte del Servicio de Rentas Internas la devolución de las retenciones de impuesto a la renta del 2016 por US\$35,882.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. INSTALACIONES Y EQUIPOS

	Instalaciones	Equipos de cómputo	Equipos de oficina	Vehículos	Obras en proceso	Total
Al 1 de enero 2016						
Costo	31,745	468,256	273,310	110,172	-	883,483
Depreciación acumulada	(3,777)	(362,387)	(142,268)	(50,903)	-	(559,335)
Valor en libros	27,968	105,869	131,042	59,269	-	324,148
Movimientos 2016						
Adiciones	-	-	-	157,380	204,035	361,415
Transferencias	-	148,266	2,851	-	(151,117)	-
Transferencias a activos intangibles	-	-	-	-	(52,918)	(52,918)
Bajas (costo)	-	(8,193)	-	(24,472)	-	(32,665)
Bajas (depreciación)	-	8,180	-	14,785	-	22,965
Depreciación del año	(1,587)	(59,309)	(25,067)	(17,385)	-	(103,348)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	26,381	194,813	108,826	189,577	-	519,597
Al 31 de diciembre del 2016						
Costo	31,745	608,329	276,161	243,080	-	1,159,315
Depreciación acumulada	(5,364)	(413,516)	(167,335)	(53,503)	-	(639,718)
Valor en libros	26,381	194,813	108,826	189,577	-	519,597
Movimientos 2017						
Adiciones	-	-	-	-	60,478	60,478
Transferencias	-	60,478	-	-	(60,478)	-
Bajas (costo)	-	(82,781)	(3,611)	(18,265)	-	(104,657)
Bajas (depreciación)	-	80,150	3,611	7,681	-	91,442
Depreciación del año	(1,587)	(65,171)	(25,146)	(28,931)	-	(120,835)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	24,794	187,489	83,680	150,062	-	446,025
Al 31 de diciembre del 2017						
Costo	31,745	586,026	272,550	224,815	-	1,115,136
Depreciación acumulada	(6,951)	(398,537)	(188,870)	(74,753)	-	(669,111)
Valor en libros	24,794	187,489	83,680	150,062	-	446,025

SERVICIOS BERLÍN S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**10. ACTIVOS INTANGIBLES**

	2017	2016
Saldo al 1 de enero	71,874	72,555
Adiciones	30,318	-
Transferencias desde instalaciones y equipos	-	52,918
Bajas, netas de amortización acumulada	-	(22,059)
Amortización del año	(48,313)	(31,540)
Total al 31 de diciembre	53,879	71,874

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS - CORRIENTE

Composición y movimiento:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Saldos al inicio	6,492	-	35,877	28,553	42,369	28,553
Incrementos	3,819	6,492	317,950	295,118	321,769	301,610
Pagos	(6,492)	-	(320,648)	(287,794)	(327,140)	(287,794)
Saldo al final	3,819	6,492	33,179	35,877	36,998	42,369

(1) Ver Nota 12.

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

12. IMPUESTOS**a) Situación fiscal -**

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución en el año 2004. Los años 2015 a 2017, se encuentran abiertos a una posible revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

b) Impuesto a la renta -

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	21,942	28,855
Impuesto a la renta diferido	1,885	(2,768)
	23,827	26,087

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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:

	2017	2016
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	25,460	43,278
Menos:		
15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(3,819)	(6,492)
	21,641	36,786
Más - Gastos no deducibles (1)	105,656	112,358
Menos - Otras deducciones	(27,561)	(17,983)
Base imponible	99,736	131,161
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta	21,942	28,855
Anticipo mínimo del impuesto a la renta	23,366	22,772
Impuesto a la renta definitivo (2)	21,942	28,855
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(73,615)	(64,737)
Impuesto por recuperar (incluido en Nota 8)	(51,673)	(35,882)

- (1) Corresponde principalmente a US\$50,187 (2016: US\$44,937) por donaciones realizadas a sociedades sin fines de lucro y US\$47,012 (2016: US\$157,343) por provisión por jubilación y desahucio de empleados menores a 10 años en la Compañía.
- (2) La Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta para el 2017, siguiendo las bases descritas en la Nota 2, ascendía a US\$23,366, monto mayor al impuesto a la renta causado y por lo cual se constituye en impuesto a la renta definitivo. Sin embargo, mediante decreto ejecutivo de diciembre 2017 se estableció un beneficio tributario de una rebaja del 40% del saldo pendiente de pago del anticipo, lo que originó que el impuesto a la renta definitivo sea el impuesto a la renta causado por US\$21,942. En el año 2016, el impuesto a la renta causado sobre la base del 22% de las utilidades gravables ascendía a US\$28,855 el cual fue mayor al anticipo mínimo.

d) Impuesto a la renta diferido -

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	2017	2016
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses	577	2,462

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Activo
	Provisiones varias
Saldo al 1 de enero de 2016	(306)
Movimiento del año	2,768
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,462
Movimiento del año (1)	(1,885)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	577

- (1) El cálculo del impuesto a la renta diferido se determinó utilizando una tasa impositiva del 25% de acuerdo a las reformas tributarias publicadas el 29 de diciembre del 2017.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	2017	2016
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	21,641	36,786
Impuesto tasa del 22%	4,761	8,093
	23,244	24,719
Más -Efecto fiscal de los gastos no deducibles que no se reversarán en el futuro		
Menos - Otras deducciones	(6,063)	(3,957)
Gasto por impuestos	21,942	28,855
Tasa efectiva de impuestos	101.39%	78.44%

e) Otros asuntos – reformas tributarias –

El 29 de diciembre del 2017, se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

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

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Cambios en los criterios para la reducción de la tarifa del Impuesto a la Renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y cuarto sueldo, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, las principales reformas con impacto a partir del año 2018 son: a) el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%; y, b) los gastos para cubrir provisiones de jubilación patronal y desahucio que no serían deducibles.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS - NO CORRIENTE

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2017	2016
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Tasa de incremento salarial	2.50%	3.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	9.79	9.44
Jubilados a la fecha	Ninguno	Ninguno
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 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Al 1 de enero	574,447	327,166	145,175	85,551	719,622	412,717
Costo por servicios	96,986	47,109	23,360	14,972	120,346	62,081
Costos por intereses	23,782	14,264	6,010	3,730	29,792	17,994
Pérdidas (ganancias) actuariales	19,647	70,911	27,939	(1,067)	47,586	69,844
Beneficios pagados	(41,847)	(4,763)	(40,213)	(4,707)	(82,060)	(9,470)
Transferencia de empleados desde otras compañías del Grupo	-	133,174	-	46,696	-	179,870
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(46,063)	(13,414)	-	-	(46,063)	(13,414)
Al 31 de diciembre	<u>626,952</u>	<u>574,447</u>	<u>162,271</u>	<u>145,175</u>	<u>789,223</u>	<u>719,622</u>

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Costo por servicios	96,986	47,109	23,360	14,972	120,346	62,081
Costos por intereses	23,782	14,264	6,010	3,730	29,792	17,994
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(13,414)	-	-	-	(13,414)
	<u>120,768</u>	<u>47,959</u>	<u>29,370</u>	<u>18,702</u>	<u>150,138</u>	<u>66,661</u>

A continuación se detalla la composición de las provisiones de jubilación patronal y desahucio registradas en otros resultados integrales:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Pérdidas (ganancias) actuariales	19,647	70,911	27,939	(1,067)	47,586	69,844
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(46,063)	-	-	-	(46,063)	-
	<u>(26,416)</u>	<u>70,911</u>	<u>27,939</u>	<u>(1,067)</u>	<u>1,523</u>	<u>69,844</u>

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 8 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$100 cada una.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los accionistas de Servicios Berlín S.A. son:

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

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y las principales transacciones al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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.

	Relación	2017	2016
<u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (1)</u>			
Tecnova S.A.	Entidad del Grupo	248,017	194,595
Industrial y Comercial Trilex C.A.	Entidad del Grupo	40,769	58,841
Inmohansa S.A.	Entidad del Grupo	2	15,131
Chemplast del Sur S.A.	Entidad del Grupo	6,056	6,160
PlacasdelSur S.A.	Entidad del Grupo	6,606	6,732
Innovateq S.A.	Entidad del Grupo	312	-
		<u>301,762</u>	<u>281,459</u>
<u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas - corriente</u>			
Inmohansa S.A. (2)	Entidad del Grupo	-	26,585
Tecnova S.A. (3)	Entidad del Grupo	804	572
		<u>804</u>	<u>27,157</u>
<u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas - no corriente</u>			
Tecnova S.A. (3)	Entidad del Grupo	19,992	29,988

- (1) Corresponde principalmente a valores pendientes de cobro por servicios administrativos, nómina, contabilidad y otros gastos. Durante el 2017 la Compañía generó ingresos con sus relacionadas por US\$3,596,032 (2016: US\$3,061,440). Ver Nota 16.
- (2) Corresponde a alquiler de oficinas pendientes de pago. Durante el 2017 se registraron gastos por este concepto por US\$310,090 (2016: US\$300,790). Ver Nota 16.
- (3) 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 2019. Durante el 2017 se registraron gastos de intereses por US\$2,507 (2016: US\$3,476).

Remuneración personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía posee miembros clave que denomina "Alta Gerencia" y que en el año 2017 incluye la Presidencia Ejecutiva, Vicepresidencia Financiera y de Recursos Humanos, y Gerentes de áreas.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los costos por remuneraciones se detallan a continuación:

	2017	2016
Saldos y beneficios sociales de corto plazo	1,011,124	783,766

16. 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:

	2017	2016
Menos de 1 año	310,090	287,125
Entre 1 y 5 años	25,841	335,931
	335,931	623,056

Durante los años 2017 y 2016 se pagaron arriendos por US\$310,090 y US\$300,790, 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 2017, los ingresos por servicios administrativos registrados en los resultados de la Compañía ascendieron a US\$3,596,032 (2016: US\$3,061,440).

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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. Este contrato tuvo vigencia hasta el mes de junio del año 2017.

El precio pactado por los servicios en el 2017 ascendió a US\$11,000 mensuales más el Impuesto al Valor Agregado correspondiente. Durante el año 2017, los ingresos por servicios administrativos registrados en los resultados de la Compañía ascendió a US\$77,000 (2016: US\$175,030).

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.