

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía inició sus operaciones 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, con las siguientes empresas:

	<u>Actividad Principal</u>
Tecnova S.A.	Fabricación y comercialización de baterías.
Industrial y Comercial Tílex C.A.	Fabricación y comercialización de fundas y etiquetas de plástico.
Pheas del Sur S.A.	Fabricación y comercialización de rejillas y placas de acumuladores.
Chemplast del Sur S.A.	Comercialización de masterbatches.
Servicios Berlín S.A.	Servicios de administración.

Aprobación de estados financieros -

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 diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

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.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Cambio en política contable -

La Compañía durante el 2016 adoptó la enmienda a la NIC 19 “Beneficios a los empleados” referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (provisiones de jubilación patronal y desahucio).

	Provisiones por beneficios post-empleo			Patrimonio
	Jubilación patronal	Desahucio	Total	Resultados acumulados
Saldos previamente al 1 de enero del 2015	383,877	82,522	466,399	69,682
Efectos de adopción de enmienda a la NIC 19	88,075	23,012	111,088	(111,088)
Saldos reestructurados al 1 de enero del 2015	471,952	105,534	577,487	(41,406)
Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2015	284,677	70,934	355,611	91,797
Efectos de adopción de enmienda a la NIC 19 al 1 de enero del 2015	88,075	23,012	111,088	(111,088)
Efectos de adopción de enmienda en el año 2015 sobre la utilidad neta	(607)	3,836	3,229	(3,229)
Efectos de adopción de enmienda en el año 2015 sobre otros resultados integrales	(44,980)	(12,233)	(57,212)	57,212
Saldos reestructurados al 31 de diciembre del 2015	327,166	85,550	412,716	34,692

Las tasas de descuento anuales utilizadas en la determinación de las provisiones por beneficios post - empleo antes de la modificación a la NIC 19 para los años 2015 y 2014 fueron 6.31% y 6.54% respectivamente, las cuales correspondían a la tasa promedio de los bonos del gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, sin embargo; de acuerdo a la enmienda, se establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de los bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda, siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, la tasa de bonos de alta calidad, corresponde a la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficiarios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento y que para el 2015 y 2014 correspondían al 4.36% y 4.15%, respectivamente.

2.3 Transacciones en moneda extranjera -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias 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 2016, la Compañía mantuvo activos financieros 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 obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas y accionistas. 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.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se 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.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 en condiciones de créditos normales.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, 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 compañías relacionadas: Corresponden principalmente a 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.

2.5.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y 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 2016 y 2015 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes.

2.5.4. Baja de activos y pasivos financieros

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

2.6 Activo fijo -

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.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

La depreciación de equipos y vehículos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus 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 los activos son las siguientes:

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

	<u>Años</u>
Instalaciones	20
Equipos de computación	5
Equipos de oficina	10
Equipos y herramientas	15
Vehículos	7

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

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

Los activos sujetos a depreciación 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 2016 y 2015 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.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

El pago de un “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.

La referida norma estableció que 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 exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Provisiones corrientes -

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: 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.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):

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 por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma 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 Facultativa -

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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:

- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro contra la utilidad gravable.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

1.1 Factores de riesgos financieros

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

a) Riesgo de mercado:

i) Riesgo cambiario

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Administración considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

ii) 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.

iii) Riesgo de tasa de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable, si los hubiere. La exposición de la Compañía a este riesgo no es significativa pues sus créditos están contratados a una tasa variable en el mercado que no sufre variaciones importantes. Debido a la baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano no se realiza análisis de sensibilidad al respecto. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantiene pasivos con compañías relacionadas.

b) Riesgo de crédito:

La Compañía ha definido escalas de aprobación para otorgar cupos y plazos de crédito, siendo el máximo órgano el “Comité de Crédito” conformado por el Presidente Ejecutivo, Vicepresidente Financiero, Gerentes de Ventas y Jefe de Cobranzas.

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

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

para determinar la provisión requerida por incobrabilidad. Los plazos de crédito no superan los 120 días.

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

<u>Banco</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2016</u>	(1) <u>2015</u>
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2016.

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:

<u>2016</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
Cuentas por pagar proveedores	16,493		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	29,601	32,687	
<u>2015</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
Cuentas por pagar proveedores	46,594		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	27,156	28,820	21,791

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 (incluyendo "obligaciones con instituciones financieras corrientes y no corrientes", cuentas por pagar con proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 fueron los siguientes:

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Proveedores	16,493	46,594
Cuentas por pagar con compañías relacionadas corrientes y no corrientes	57,145	71,346
	73,638	117,940
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(34,202)	(65,857)
Deuda neta	39,436	52,083
Total patrimonio neto	147,373	294,687
Capital total	186,809	346,770
Ratio de apalancamiento	21%	15%

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:

	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	34,202	-	65,857	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar a clientes	13,608	-	23,109	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	281,459	-	213,410	-
Total activos financieros	<u>329,269</u>	<u>-</u>	<u>302,375</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores	16,493	-	46,594	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	27,157	29,988	24,914	46,432
Total pasivos financieros	<u>43,650</u>	<u>29,988</u>	<u>71,508</u>	<u>46,432</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 instituciones financieras y con compañías relacionadas devengan intereses utilizando tasas de mercado.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

Gastos de personal	2,234,276	1,988,359
Participación de Trabajadores (Ver Nota 10)	6,492	-
Arriendos pagados	300,790	287,125
Mantenimiento	117,731	151,410
Depreciación (Ver Nota 9)	134,888	139,793
Servicios básicos	109,186	99,076
Alimentación	68,226	53,417
Combustible	7,165	5,048
Gastos Viajes y Representación	19,830	9,846
Transporte	28,569	23,648
Honorarios Profesionales	48,702	166,844
Impuestos	12,143	16,579
Seguros	19,055	67,931
Suministros	35,381	40,523
Impuesto a la salida de divisas	2,457	2,887
Otros menores	20,906	44,453
	<u>3,165,797</u>	<u>3,096,938</u>

- El detalle de otros ingresos / egresos netos es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida en venta de activo fijo	(9.700)	(8.361)
Donaciones	(44.936)	(47.151)
Baja de provisión en juicio perdido	-	(82.317)
Otros egresos	(5.068)	(2.940)
Otros ingresos	34.188	33.554
	<u>(25.516)</u>	<u>(107.217)</u>

- Los gastos financieros se descomponen en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos por intereses con compañías relacionadas y accionistas	3,476	5,907
Comisiones y gastos	1,895	1,904
	<u>5,371</u>	<u>7,811</u>

SERVICIOS BERLÍN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	800	772
Bancos locales (1)	33,402	65,085
	<u>34,202</u>	<u>65,857</u>

(1) Valores que no están restringidos.

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al valor agregado credito tributario (1)	5,438	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta (2)	35,882	86,653
	<u>41,320</u>	<u>86,653</u>

(1) Corresponde al crédito tributario por IVA que será compensado en el curso normal de las operaciones.

(2) Corresponde a retenciones en la fuente que serán reclamadas al Servicio de Rentas Internas en el primer semestre del año 2017.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9.

ACTIVO FIJO

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 2015						
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 1 de enero del 2015	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	499,408	159,545	-	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
Movimientos 2016						
Adiciones		2,851	148,266	157,380		308,497
Ventas			(8,193)	(24,471)		(32,664)
Depreciación del año	(1,586)	(25,083)	(51,114)	(2,601)		(80,384)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	26,381	108,960	194,678	189,578	-	519,597
Al 31 de diciembre del 2016						
Costo	31,745	276,573	639,541	283,454	0	1,231,313
Depreciación acumulada	(5,364)	(167,613)	(444,863)	(93,876)	-	(711,716)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	26,381	108,960	194,678	189,578	-	519,597

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
2016				
Beneficios sociales a empleados:				
Beneficios sociales (1)	28,553	295,118	(287,794)	35,877
Participación de los trabajadores	-	6,492		6,492
	<u>28,553</u>	<u>301,610</u>	<u>(287,794)</u>	<u>42,369</u>
2015				
Beneficios sociales a empleados:				
Beneficios sociales (1)	33,695	251,964	(257,106)	28,553
Participación de los trabajadores	11,607		(11,607)	-
	<u>45,302</u>	<u>251,964</u>	<u>(268,713)</u>	<u>28,553</u>

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

11. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación fiscal -

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2013 a 2016 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa el Anexo de Operaciones con partes relacionadas, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000 y aquellos que hayan efectuado operaciones por US\$6,000,000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración de la Compañía considera que, basados en la naturaleza y monto de las transacciones realizadas con sus compañías relacionadas durante el año 2016, que son similares a las del 2015, y en los resultados del estudio de precios de transferencia del año anterior, y del diagnóstico preliminar de precios de transferencias del 2016, que no arrojaron ajustes al impuesto a la renta, no hay incidencia significativa de las referidas normas en la medición del resultado tributable de tales operaciones al 31 de diciembre del 2016.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	28,855	27,047
Impuesto a la renta diferido	(2,768)	(10,997)
	<u>26,087</u>	<u>16,050</u>

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 del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	43,278	(93,531)
Menos:		
15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(6,492)	-
	<u>36,786</u>	<u>(93,531)</u>
Más - Gastos no deducibles (1)	112,358	181,486
Menos - Otras deducciones	(17,983)	-
Base imponible	<u>131,161</u>	<u>87,955</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta (2)	<u>28,855</u>	<u>19,350</u>
Impuesto a la renta/Anticipo mínimo (3)	28,855	27,047
Impuesto a la renta diferido	(2,768)	(10,997)
Impuesto a la renta del año	<u>26,087</u>	<u>16,050</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>(64,737)</u>	<u>(63,749)</u>
Impuestos por recuperar (Nota 8)	<u>(35,882)</u>	<u>(44,399)</u>

- (1) Corresponde principalmente a US\$44,937 (2015: US\$47,150) por gastos de donaciones; y, US\$34,058 por bonificaciones no aportables.
- (2) En el año 2016, el impuesto a la renta calculado fue mayor al anticipo mínimo.
- (3) En el año 2015, el anticipo mínimo fue mayor al impuesto a la renta calculado.

Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuestos diferidos activos:</u>		
Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses	2,462	-
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	-	-
Activo por impuesto diferido	<u>2,462</u>	<u>-</u>

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

	<u>Provisiones varias</u>	<u>Depreciación de instalaciones y equipos</u>	<u>Neto</u>
Impuestos diferidos:			
Al 1 de enero de 2015	-	11,303	11,303
Movimiento del año	-	(10,997)	(10,997)
Al 31 de diciembre del 2015	-	306	306
Movimiento del año	2,462	(306)	2,768
Al 31 de diciembre del 2016	<u>2,462</u>	<u>-</u>	<u>2,462</u>

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Jubilación patronal y desahucio

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	574,447	284,677
Indemnización por desahucio	145,175	70,934
	<u>719,622</u>	<u>355,611</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	4.14%	4.36%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	13.00%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	7.92	7.54
Jubilados a la fecha	1	1
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

	Jubilación		Desahucio	
	2016	2015	2016	2015
Al 1 de enero	327,166	383,877	85,550	82,522
Costo por Servicios Corrientes	47,109	49,204	14,972	15,580
Costo por Servicios Pasados		-	-	9,482
Costos por Intereses	14,264	24,405	3,730	5,256
Pérdidas y Ganancias Actuariales (1)	70,911	(18,941)	(1,067)	1,573
Beneficios pagados	(4,763)	(53,018)	(4,707)	(18,268)
Ajuste por cambio de tasa		42,489		14,616
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresa	133,174		46,696	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(13,414)	(100,850)		(25,211)
Al 31 de diciembre	<u>574,447</u>	<u>327,166</u>	<u>145,174</u>	<u>85,550</u>

- (1) Totalizan una pérdida de US\$69,844 (2015: ganancia por US\$17,368) que se registraron como otros resultados integrales.

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

	Jubilación		Desahucio	
	2016	2015	2016	2015
Costo por Servicios corrientes	47,109	49,204	14,972	15,580
Costo por intereses	14,264	24,405	3,730	5,256
Costos por servicios pasados	-	(12,131)	-	9,482
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(13,414)	(100,850)	-	(25,211)
Total	47,959	(39,372)	18,702	5,107

13. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende 8 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$100 cada una.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y las principales transacciones al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activo</u>		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (1)		
Tecnova S.A.	194,595	69,903
Industrial y Comercial Trilex C.A.	58,841	97,835
Inmohansa S.A.	15,131	24,908
Chemplast del Sur S.A.	6,160	11,627
Placas del Sur S.A.	6,732	9,137
	<u>281,459</u>	<u>213,410</u>
<u>Pasivo</u>		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		
Inmohansa (2)	26,585	23,953
Tecnova S.A. (3)	572	961
	<u>27,157</u>	<u>24,914</u>
<u>Pasivo a largo plazo</u>		
Tecnova S.A.(3)	<u>29,988</u>	<u>46,432</u>

(1) Corresponde principalmente a valores pendientes de cobro por servicios administrativos, de nómina, contabilidad, y otros gastos.

(2) Corresponde a pagos por alquiler de oficinas.

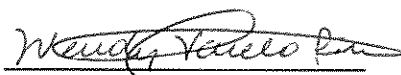
(3) Corresponde a préstamos realizados para la compra de vehículos de ejecutivos. Estos préstamos generan un interés del 9% anual.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 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.



Wendy Varela Pincay
Gerente de Contabilidad