

## 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><b>Años</b></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  |
| <b>Activos financieros medidos al costo</b>            |                |               |                |               |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                    | 136,168        | -             | 34,202         | -             |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |                |               |                |               |
| 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         | -             |
| <b>Total activos financieros</b>                       | <u>484,891</u> | <u>-</u>      | <u>375,549</u> | <u>-</u>      |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> |                |               |                |               |
| Cuentas por pagar a proveedores                        | 37,186         | -             | 16,492         | -             |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas             | 804            | 19,992        | 27,157         | 29,988        |
| <b>Total pasivos financieros</b>                       | <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            |
| Arriendos (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     |
|---------------------------------------------|---------------|--------------------|--------------------|-----------|------------------|-----------|
| <b>Al 1 de enero 2016</b>                   |               |                    |                    |           |                  |           |
| 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   |
| <b>Movimientos 2016</b>                     |               |                    |                    |           |                  |           |
| 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   |
| <b>Al 31 de diciembre del 2016</b>          |               |                    |                    |           |                  |           |
| 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   |
| <b>Movimientos 2017</b>                     |               |                    |                    |           |                  |           |
| 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   |
| <b>Al 31 de diciembre del 2017</b>          |               |                    |                    |           |                  |           |
| 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.