

SERVICIOS BERLÍN S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		(45,343)	21,641
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	9	123,208	120,835
Amortización	10	33,782	48,313
Pérdidas en venta de instalaciones y equipos		3,792	5,959
Provisión para jubilación patronal y desahucio	13	155,097	150,138
Otros menores		179	
Participación de los trabajadores en las utilidades	11	-	3,819
		<u>270,714</u>	<u>350,705</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a clientes		(8,006)	13,608
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		6,302	(20,303)
Otras cuentas por cobrar		15,548	(681)
Impuestos por recuperar		1,665	(46,235)
Otros activos corrientes		-	21,421
Cuentas por pagar a proveedores		10,678	20,694
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		5,699	(26,353)
Otras cuentas por pagar		(3,005)	(4,162)
Beneficios a empleados		(31,582)	(2,698)
Efectivo provisto por las actividades de operación		<u>268,013</u>	<u>305,996</u>
Pagos de participación a trabajadores	11	(3,819)	(6,492)
Pago de jubilación patronal y desahucio	13	(23,587)	(82,080)
Impuesto a la renta pagado	12	(51,519)	(21,942)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>189,088</u>	<u>195,502</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de instalaciones y equipos, neto		(51,603)	(53,222)
Adiciones de activos intangibles, neto	10	(5,473)	(30,318)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(57,076)</u>	<u>(83,540)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución de pasivos con relacionadas		(19,992)	(9,996)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(19,992)</u>	<u>(9,996)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		112,020	101,966
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>136,168</u>	<u>34,202</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>248,188</u>	<u>136,168</u>

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


Constantin von Campe
Representante Legal


Christel Cedeño
Gerente de Contabilidad

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (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.
Newnovatec S.A.	Venta al por mayor de todo tipo de componentes o suministros.

En el año 2018, el 99.9% (2017: 98%) de los ingresos de la Compañía fueron generados a través de sus compañías relacionadas.

1.2 Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, 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), ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer, fomentar las inversiones del sector privado de la economía y mantener una balanza comercial positiva.

La Administración considera que la situación antes indicada no ha afectado en forma significativa las operaciones de la Compañía.

1.3 Aprobación de estados financieros -

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 22 de abril del 2019 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 Berlin 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.

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.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*
- NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes*

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la nota 2.15. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras 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 2018 (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 12	Aclarar que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclarar que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclarar que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	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
NIIF 11	Aclarar que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

En relación a la NIIF 16, la Compañía determinó que basado en la evaluación efectuada de la implementación del período 2019 de acuerdo al contrato de arrendamientos mantenido con su compañía relacionada, se presentará un impacto significativo por US\$1,000,000 aproximadamente que corresponde al derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del inmueble arrendado a sus compañías relacionadas, cuyo plazo de arrendamiento es de cinco años con renovación automática.

La Compañía estima que la adopción de las otras 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.

2.3 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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. Durante el 2018 y 2017 no hay transacciones efectuadas en monedas distintas al dólar estadounidense.

2.4 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.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Activos financieros

Clasificación

Como se describe en la Nota 2.15 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo" y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas" en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por la prestación de servicios administrativos, estas cuentas se registran a su valor nominal pues no generan intereses ya que son exigibles hasta en 30 días.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortiza y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.5.2 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar a proveedores" y las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar a proveedores

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior 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 90 días.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Corresponden principalmente a: i) cuentas denominadas comerciales pues son obligaciones de pago por compras de bienes y servicios; y, ii) por financiamiento recibido. Se registran como sigue:

- a) Comerciales: Corresponden a saldos originados en servicios recibidos o productos adquiridos pendientes de pago. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas hasta 30 días.
- b) Financiamiento: Por préstamos recibidos de sus compañías relacionadas que se liquidarán en el largo plazo, devengan intereses a una tasa de mercado y se registran en los resultados del ejercicio en el rubro gastos financieros, neto.

2.6 Instalaciones, equipos y vehículos

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

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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, equipos y vehículos son las siguientes:

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

Las pérdidas y ganancias por la venta de instalaciones y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en los resultados del ejercicio.

Cuando el valor en libros de las instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 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).

2.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación y amortización 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 generan 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.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2018 y 2017 la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

2.9 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 los resultados del ejercicio, 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 del 25% (2017: 22%) y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen que las compañías cuyos accionistas se encuentran en paraísos fiscales con una participación accionaria mayor del 50% deberán utilizar una tasa de impuesto del 28% (2017: 25%) sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 18% (2017: 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución o compensación, 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.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 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.

2.11 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.
- iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

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 4.25% (2017: 4.02%) 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.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 se cargan en otros resultados integrales.

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

Al cierre del año 2018 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 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.

Facultativa

Esta reserva es de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía.

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.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios administrativos realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por la prestación de servicios se basan en el precio especificado en los contratos de servicios administrativos, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a terceros y a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos. El monto

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

Prestación de servicios

Corresponden a servicios administrativos los cuales comprenden la prestación de servicios especializados de contabilidad, consultoría, administración y gerencia, auditoría interna, logística, sistemas, publicidad y selección y evaluación de personal. Se reconocen en el periodo contable en el que se prestan en función de los precios acordados con sus clientes y las condiciones establecidas en los contratos. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

2.15 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 5 a los estados financieros.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios.

Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el ultimo método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de servicios administrativos, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la prestación de servicios administrativos a sus clientes.

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, equipos y vehículos: 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.
- 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.

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

SERVICIOS BERLÍN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

por la Presidencia Ejecutiva a efectos de minimizarlos. A continuación se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

a) Riesgo de mercado:

El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en las evaluaciones realizadas por los miembros del Grupo; que basan sus análisis en las características del sector comercial en el Ecuador.

i) Riesgo cambiario

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.

ii) Riesgo de precios

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no está expuesta a este tipo de riesgo.

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. La exposición de la Compañía a este riesgo no es significativa pues en la actualidad no posee financiamiento con terceros que genere intereses.

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	
	2018	2017
Banco del Pacífico S.A. (1)	AAA-	AAA-
(1) Calificación de acuerdo a información disponible en la Superintendencia de Bancos al 30 de septiembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, respectivamente.		

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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:

2018	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años
Cuentas por pagar a proveedores	47,864	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6,503	-
2017	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años
Cuentas por pagar a proveedores	37,186	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	804	19,992

4.2 Administración del riesgo de 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.

Durante los años 2018 y 2017, debido al volumen de excedentes de liquidez que ha generado la Compañía, no ha sido necesario considerar estrategias de apalancamiento.

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:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	248,188		136,168	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	309,768		301,762	-
Otras cuentas por cobrar	40,659		46,961	-
Total activos financieros	598,616		484,891	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores	47,864		37,186	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6,503		804	19,992
Total pasivos financieros	54,367		37,990	19,992

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

6. GASTOS ADMINISTRATIVOS, OTROS EGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

- a) Los gastos administrativos por naturaleza son los siguientes:

	2018	2017
Remuneraciones y beneficios sociales	2,489,814	2,630,388
Participación de trabajadores (Ver Nota 11)	-	3,819
Arriendos (Ver Nota 15)	314,778	310,090
Mantenimiento	249,044	168,473
Depreciación (Ver Nota 9)	123,208	120,835
Amortización (Ver Nota 10)	33,782	48,313
Servicios básicos	95,819	101,798
Alimentación	51,770	57,730
Combustible	12,862	12,926
Viajes y representación	21,565	14,344
Transporte	21,239	25,501
Honorarios profesionales	13,857	10,784
Impuestos	17,020	15,344
Seguros	19,636	17,924
Suministros	31,277	36,237
Otros menores	29,316	25,977
	<u>3,524,987</u>	<u>3,600,483</u>

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

	2018	2017
Donaciones (1)	50,747	50,187
Otros egresos	69,104	3,068
Pérdida en venta de instalaciones y equipos	3,792	5,959
Otros ingresos	(13,240)	(12,046)
	<u>110,403</u>	<u>47,168</u>

(1) Corresponden a donaciones que la Compañía realizó durante el 2018 a fundaciones sin fines de lucro.

- c) Los gastos financieros se descomponen en:

	2018	2017
Gastos por intereses con compañías relacionadas	295	2,507
Comisiones y gastos	1,480	1,233
	<u>1,775</u>	<u>3,740</u>

SERVICIOS BERLÍN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	800	800
Bancos locales (1)	247,388	135,368
	<u>248,188</u>	<u>136,168</u>

(1) Valores que no están restringidos.

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta (1)	20,342	87,555
Notas de crédito SRI - Reintegro IR 2017 (2)	51,665	-
	<u>72,007</u>	<u>87,555</u>

(1) Corresponde a pagos en exceso de impuesto a la renta de los años 2018.

(2) Corresponde a notas de crédito desmaterializada por la devolución del IR 2017.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. INSTALACIONES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Obras en proceso</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero 2017						
Costo	31,745	608,329	276,161	243,080	-	1,159,315
Depreciación acumulada	(5,364)	(413,516)	(167,335)	(53,503)	-	(639,718)
Valor en libros	26,381	194,813	108,826	189,577		519,597
Movimientos 2017						
Adiciones	-	-	-	-	60,478	60,478
Transferencias	-	60,478	(3,611)	(18,265)	-	(104,657)
Bajas (costo)	-	(82,781)	80,150	7,681	-	91,442
Bajas (depreciación)	-	(65,171)	(25,146)	(28,931)	-	(120,835)
Depreciación del año	(1,587)					
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	24,794	187,489	83,680	150,062		446,025
At 31 de diciembre del 2017						
Costo	31,745	586,026	272,550	224,815	-	1,115,136
Depreciación acumulada	(6,951)	(398,537)	(188,870)	(74,753)	-	(669,111)
Valor en libros	24,794	187,489	83,680	150,062		446,025
Movimientos 2018						
Adiciones	-	-	-	-	107,520	107,520
Transferencias	-	44,984	6,620	-	(51,604)	-
Bajas (costo)	-	(160,774)	-	-	(55,916)	(216,690)
Bajas (depreciación)	-	156,803	-	-	-	156,803
Depreciación del año	(1,587)	(67,194)	(25,360)	(28,767)	-	(123,208)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	23,207	161,008	64,940	121,295		370,450
At 31 de diciembre del 2018						
Costo	31,745	470,236	279,170	224,815	-	1,005,966
Depreciación acumulada	(8,538)	(309,228)	(214,230)	(103,520)	-	(635,516)
Valor en libros	23,207	161,008	64,940	121,295		370,450

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero	53,879	71,874
Adiciones	-	30,318
Transferencias desde instalaciones y equipos	5,473	-
Amortización del año	(33,782)	(48,313)
Total al 31 de diciembre	<u>25,570</u>	<u>53,879</u>

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS - CORRIENTE

Composición y movimiento:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldos al inicio	3,819	6,492	33,179	35,877	36,998	42,369
Incrementos	-	3,819	324,968	317,950	324,968	321,769
Pagos	(3,819)	(6,492)	(328,418)	(320,648)	(332,237)	(327,140)
Saldo al final	<u>-</u>	<u>3,819</u>	<u>29,729</u>	<u>33,179</u>	<u>29,729</u>	<u>36,998</u>

(1) Ver Nota 12.

(2) Corresponde a provisiones para cubrir fondos de reserva, 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 2016 a 2018, se encuentran abiertos a una posible revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

b) Impuesto a la renta

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	51,519	21,942
Impuesto a la renta diferido	(36,548)	1,885
	<u>14,971</u>	<u>23,827</u>

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) / Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(45,343)	25,460
Menos:		
15% de participación de los trabajadores en las utilidades	-	(3,819)
	(45,343)	21,641
Más - Gastos no deducibles (1)	286,574	105,656
Menos - Otras deducciones	(35,154)	(27,561)
	206,077	99,736
Base imponible		
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta	51,519	21,942
Anticipo mínimo del impuesto a la renta	26,002	23,366
Impuesto a la renta definitivo	51,519	21,942
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(71,862)	(73,615)
Impuesto por recuperar (incluido en Nota 8)	(20,343)	(51,673)

- (1) Corresponde principalmente a US\$50,747 (2017: US\$50,187) por donaciones realizadas a sociedades sin fines de lucro y US\$155,096 (2017: US\$47,012) por provisión por jubilación y desahucio.

d) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuesto diferido es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuestos diferidos activos:</u>		
Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses	2,076	577
Impuesto diferido activo que se recuperará a largo plazo	35,049	37,125
	37,125	577

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (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 2017	2,462
Movimiento del año	(1,885)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	577
Movimiento del año (1)	36,548
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u><u>37,125</u></u>

- (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 2018.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos del año 2017 se muestra a continuación:

	2017
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	21,641
Impuesto tasa del 25%	<u>4,761</u>
Más -Efecto fiscal de los gastos no deducibles que no se reversarán en el futuro	23,244
Menos - Otras deducciones	<u>(6,063)</u>
Gasto por impuestos	<u><u>21,942</u></u>
Tasa efectiva de impuestos	<u><u>101%</u></u>

e) Otros asuntos – reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.

- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la Renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Se establece el impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al impuesto al valor agregado, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de impuesto al valor agregado hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

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 deben ser considerados como no deducibles de impuesto a la renta.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS - NO CORRIENTE

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa de incremento salarial	1.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	7.74	9.79
Jubilados a la fecha	1	1
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

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

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (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	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Al 1 de enero	626,952	574,447	162,271	145,175	789,223	719,622
Costo por servicios	92,088	96,986	31,743	23,360	123,831	120,346
Costos por intereses	24,866	23,782	6,400	6,010	31,266	29,792
Pérdidas (ganancias) actuariales	(46,989)	19,647	(13,140)	27,939	(60,129)	47,586
Beneficios pagados	(5,150)	(41,847)	(18,437)	(40,213)	(23,587)	(82,060)
Transferencia de empleados desde otras compañías del Grupo	(21,470)	-	(6,662)	-	(28,132)	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(27,106)	(46,063)	-	-	(27,106)	(46,063)
Al 31 de diciembre	<u>643,191</u>	<u>626,952</u>	<u>162,175</u>	<u>162,271</u>	<u>805,366</u>	<u>789,223</u>

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo por servicios	92,088	96,986	31,742	23,360	123,831	120,346
Costos por intereses	24,866	23,782	6,400	6,010	31,266	29,792
	<u>116,954</u>	<u>120,768</u>	<u>38,142</u>	<u>29,370</u>	<u>155,097</u>	<u>150,138</u>

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Pérdidas (ganancias) actuariales	(46,989)	19,647	(13,140)	27,939	(60,129)	47,586
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(27,106)	(46,063)	-	-	(27,106)	(46,063)
	<u>(74,095)</u>	<u>(26,416)</u>	<u>(13,140)</u>	<u>27,939</u>	<u>(87,235)</u>	<u>1,523</u>

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 8 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$100 cada una.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 2018 (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 2018 y 2017, 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>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (1)</u>			
Tecnova S.A.	Entidad del Grupo	303,083	248,017
Industrial y Comercial Trilex C.A.	Entidad del Grupo	79	40,769
Inmohana S.A.	Entidad del Grupo	2	2
Chemplast del Sur S.A.	Entidad del Grupo	-	6,056
PlacasdelSur S.A.	Entidad del Grupo	6,604	6,606
Innovateq S.A.	Entidad del Grupo	-	312
		<u>309,768</u>	<u>301,762</u>
<u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas - corriente (2)</u>			
Tecnova S.A.	Entidad del Grupo	2,838	804
Trilex S.A.	Entidad del Grupo	3,666	-
		<u>6,504</u>	<u>804</u>
<u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas - no corriente</u>			
Tecnova S.A.	Entidad del Grupo	-	19,992

- (1) Corresponde principalmente a valores pendientes de cobro por servicios administrativos, nómina, contabilidad y otros gastos. Durante el 2018 la Compañía generó ingresos con sus relacionadas por US\$3,545,942 (2017: US\$3,596,032). Ver Nota 16.
- (2) Corresponde principalmente a alquiler de oficinas las cuales se encuentran pagadas. Durante el 2018 se registraron gastos por este concepto US\$314,778 (2017: USD\$310,090). Ver Nota 6.

Remuneración personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía posee miembros clave que denomina "Alta Gerencia" y que en el año 2018 incluye la Presidencia Ejecutiva, Vicepresidencia Financiera y de Recursos Humanos, y Gerentes de áreas.

Los costos por remuneraciones se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2016</u>
Saldos y beneficios sociales de corto plazo	<u>706,644</u>	<u>1,011,124</u>

SERVICIOS BERLÍN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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. El cual se renovó el 1 de febrero del 2019, con una duración de 5 años.

Los importes mínimos futuros por estos arrendamientos son los siguientes:

	2018	2017
Menos de 1 año	315,628	310,090
Entre 1 y 5 años	<u>1,262,512</u>	<u>25,841</u>
	<u>1,578,140</u>	<u>335,931</u>

Durante los años 2018 y 2017 se pagaron arriendos por US\$314,778 y US\$310,090 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 valor del servicio es de una tarifa específica para cada compañía relacionada 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 2018, los ingresos por servicios administrativos registrados en los resultados de la Compañía ascendieron a US\$3,545,942 (2017: US\$3,596,032).

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.