



BERKANAFARMA S.A.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre 2013 y 2014

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
Accionistas

BERKANAFARMA S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BERKANAFARMA S.A.** que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2014 y el correspondiente estado de resultados integral, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por el año terminado en esta fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

2. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

3. Opinión

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **BERKANAFARMA S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2014, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el

año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

4. *Otras responsabilidades de informar*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **BERKANAFARMA S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
30 de marzo del 2015



Dr. Juan Quiroa O.-Socio
CPA 23.307

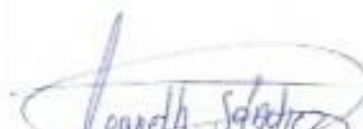
AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

BERKANAFARMA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2014

CUENTAS	NOTAS	2013	2014
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		2,896,909	1,882,641
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	51,246	49,018
Activos financieros		484,577	631,783
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	464,258	635,948
Otras cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 5	17,279	0
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 6	478	2,136
Otras cuentas por cobrar	Nota 7	2,562	59
() Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 8	0	-6,360
Inventarios	Nota 9	2,328,019	1,156,817
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 10	3,003	1,807
Activo por impuestos corrientes	Nota 11	30,062	44,017
ACTIVO NO CORRIENTE		33,068	41,857
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 12	33,068	41,857
TOTAL ACTIVOS		2,929,977	1,924,499
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		137,955	188,647
Cuentas y documentos por pagar	Nota 13	48,707	28,177
Otras obligaciones corrientes	Nota 14	64,334	87,792
Participación de trabajadores		24,614	30,820
Otras pasivos corrientes	Nota 16	300	41,858
PASIVO NO CORRIENTE		3,196,052	2,003,508
Cuentas y documentos por pagar L/P	Nota 17	2,827,793	1,693,230
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	Nota 18	368,259	310,278
TOTAL PASIVOS		3,334,007	2,192,155
PATRIMONIO			
Capital	Nota 20	20,000	20,000
Resultados acumulados		-535,613	-424,030
Resultados del ejercicio		111,583	136,374
TOTAL PATRIMONIO		-404,030	-267,656
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,929,977	1,924,499



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

BERKANAFARMA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2014

	2013	2014
Ingresos de actividades ordinarias	1,664,049	2,339,101
Otros ingresos	1,026,529	577,007
Costo de producción y ventas	-1,414,920	-1,195,246
Utilidad bruta en ventas	1,275,658	1,720,862
Gastos de administración y ventas	-1,111,564	-1,515,396
Utilidad del ejercicio	164,094	205,465
15% Participación trabajadores	-24,614	-30,820
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	139,480	174,646
22% Impuesto a la renta	-27,897	-38,272
Utilidad del ejercicio	111,583	136,374



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

BERKANAFARMA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

	Capital Social	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2012	20,000	-13,589	-522,024	-515,613
Reclasificación a resultados acumulados		-522,024	522,024	0
Utilidad del ejercicio			111,583	111,583
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2013	20,000	-535,613.00	111,583	-404,030
Reclasificación a resultados acumulados		111,583	-111,583	0
Utilidad del ejercicio			136,374	136,374
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2014	20,000	-424,030	136,374	-267,656



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

BERKANAFARMA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	2013	2014
Efectivo recibido de clientes	1,464,472	2,167,411
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1,413,537	-2,099,291
	-	-
Efectivo provisto en actividades de operación	50,935	68,120
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-10,848	-12,369
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-10,848	-12,369
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido de terceros	4,969	-57,981
Efectivo recibido por actividades de financiamiento	4,969	-57,981
	-	-
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	45,056	-2,230
Efectivo al comienzo del año	6,192	51,248
	-	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	51,248	49,018


REPRESENTANTE LEGAL

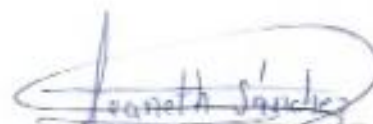

CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

BERKANAFARMA S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

	2013	2014
Ganacia neta del ejercicio	111,583	136,374
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	9,315	9,940
15% Participación trabajadores	24,614	30,820
Impuesto a la Renta	27,897	30,272
Baja de activos fijos	968	-
Notas de crédito proveedores	-1,026,529	-577,007
Total	-963,735	-497,977
Cambios netos en activos y pasivos		
En cuentas por cobrar Clientes	-199,577	-171,690
En otras cuentas por cobrar	-17,771	2,502
En inventarios	-428,345	1,172,002
En gastos anticipados y otros activos	-24,649	2,863
En cuentas por pagar a proveedores	1,553,981	-578,085
En otras cuentas por pagar	19,448	2,131
Total	903,087	429,723
Efectivo neto provisto por actividades de operación	50,935	68,120


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

BERKANAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Nota 1. - INFORMACIÓN GENERAL

1.1.- Identificación de la Compañía

BERKANAFARMA S.A., se constituyó mediante escritura pública del 20 de septiembre de 2011, la cual fue aprobada mediante resolución No. SC.IJ.DJC.Q.11.004367 del 30 de septiembre de 2011 expedida por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil N° 3459, Tomo 142.

La Compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años, contados desde la fecha de la inscripción en el Registro Mercantil, el mismo que podrá ser modificado de acuerdo a la decisión de la Junta de Accionistas.

1.2 Objeto Social

La Compañía tiene por objeto social la comercialización, distribución, manufactura, elaboración, importación, exportación de productos terminados, bienes, insumos y materias primas para la industria farmacéutica, cosmética, higiénica, de productos naturales de uso medicinal, alimenticia, médica, química, agrícola, petrolera, telecomunicaciones, eléctrica, textil, mecánica, alimenticia, etc.

1.3 Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma) la administración corresponde también a la Presidencia y a la Gerencia General.

La Junta General de Accionistas estará en la potestad de designar a Comisarios que formarán parte de los organismos fiscalizadores.

1.4 Entorno Económico

✓ *Periodo 2014*

El año 2014 se caracterizó por un proceso de desaceleración en la economía ecuatoriana, de tal forma que hubo un crecimiento del 4 %, inferior a las cifras registradas en los años 2012 y 2013.

El crecimiento del país se ha dado como resultado de la importante inversión que se ha originado desde el sector público, esta inversión ha permitido buenos niveles de crecimiento en sectores como la construcción, debido a los montos destinados a mejorar la infraestructura del país, mismo que se consiguió mediante un mayor financiamiento público.

En los últimos meses, iniciando en junio del 2014, el petróleo ha presentado una baja constante, cayendo de precios mayores de USD 100 a tener un valor de USD 53,27 (WTI) al 31 de diciembre del 2014, poniendo en peligro el financiamiento del presupuesto, limitando el gasto en inversión para el 2015.

En el aspecto laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 4,54% al cierre del año, disminuyendo en 0.32 con relación a diciembre del 2013.

En el 2014 la inflación anual llegó a 3.67%, tuvo un incremento del 0.97 en relación al año anterior (2.70% en el 2013), lo que significa que el poder adquisitivo de la población disminuyó.

✓ *Perspectivas 2015*

La tendencia de la economía ecuatoriana muestra un escenario de mayores dificultades para el año 2015.

Los inconvenientes para cubrir el financiamiento público, la falta de inversión privada y la caída del precio del petróleo que se dio en el segundo semestre del 2014, han propiciado una situación en la que es difícil mantener los niveles de crecimiento de años anteriores, no solo afectó a la balanza comercial, si no también afecta al equilibrio fiscal, pues al reducir los ingresos petroleros el sector público tiene que financiar a través de deuda, un mayor déficit fiscal.

De manera general, las proyecciones para el PIB ecuatoriano en el año 2015 se ubican en valores cercanos al 4%, tomando en cuenta la desaceleración de la actividad económica y los menores precios del petróleo, el desempeño de la economía depende en gran medida de lo que se da en materia de comercio exterior, en este caso, las medidas de restricción comercial (implementación de salvaguardias) están orientadas a buscar un equilibrio en la balanza comercial.

En cuanto a otros indicadores como inflación y desempleo, se proyecta una tasa de inflación mayor a la del 2014, y el mantenimiento de los bajos niveles de desempleo inferiores al 5%.

Los resultados para el año 2015 dependerán de la efectividad de las medidas restrictivas, de los mejores precios de productos primarios, del impacto de la disminución del precio del petróleo y la necesidad de la importación de derivados del petróleo, se espera que la profundización del cambio de la matriz productiva siga teniendo incidencia en el próximo año, lo que también repercute en el dinamismo de la actividad económica.

Nota 2.- Principales Políticas Contables

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías, basados en las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

2.1 Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Los estados financieros de **BERKANAFARMA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración no ha sido necesario realizar estas estimaciones para el año 2014.

2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresarán en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha.

Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.6. Activos Financieros

La Compañía **BERKANAFARMA S.A.** clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las prestaciones de servicios es de 30 a 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización dicha provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de recuperación de la cuentas por cobra vencidas.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2013 no ha sido necesario realizar tal provisión ya que la cartera tiene un alto grado de cobrabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

2.7. Inventarios

Los inventarios de materias primas son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Los inventarios de productos terminados se determinan añadiendo al costo de las materias primas y los servicios de fabricación.

En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.8. Deterioro de inventarios

Cuando las condiciones del mercado ocasionen que el Costo supere al Valor Neto Realizable, se reconocerá una estimación de deterioro por la diferencia entre estos dos valores.

2.9. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos de impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

✓ Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: i) ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, ii) gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, iii) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los cinco últimos ejercicios tributarios anteriores, y, iv) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para el año 2014, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%, esta tarifa se reducen en diez puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

✓ Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.10. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33.33%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.11. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro.

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo, sin embargo, en el año 2014 no fue necesario realizar dicha estimación.

2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El gasto interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.13. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios.

Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- La Compañía no ha considerado necesario realizar la provisión por jubilación patronal y desahucio debido a que se constituyó en el año 2011.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

2.14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital.

2.15. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.16. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.17. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía deberá presentar sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado excepto cuando:

- a) Existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y,
- b) Se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y,
- c) La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2013 y 2014, se detalla a continuación:

Descripción	2013	2014
Caja chica	400	1.000
Banco Bolivariano	1.531	1.538
Banco Pichincha	48.322	43.614
Banco Produbanco	995	2.865
Total efectivo y equivalentes	51.248	49.018

Nota 4. - Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
IESS Hospital De Manta	4.395	-
Distribuidora Farmacéutica Orellana S.A. Disfor	4.635	3.737
Sánchez Mendieta Ofelia De Jesús (Sánchez 1)	4.891	4.260
Sánchez Mendieta Ofelia De Jesús (El Punto Verde)	6.730	9.785
Medina Juan Homero	7.586	6.482
Farmaservicio S.A. Farmacéutica Y Servicio (Superior)	8.452	8.989
Sánchez Mendieta Ofelia De Jesús (Trébol Verde)	17.279	16.116
Farmaenlace Cía. Ltda.	19.023	18.953
Farmaservicio S.A. Farmacéutica Y Servicio	27.068	18.921
Representaciones El Triunfo S.A.	30.955	53.853
Farmacias Y Comisariatos De Medicinas S.A.	43.969	10.699
Econofarm S.A.	114.889	53.514
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A.	161.594	381.301
Flores Pablo José	-	13.000
Sánchez Mendieta Ofelia De Jesús (Punto verde Premium)	-	6.893
Superfar S.A. (Farmacia Verde Esmeralda)	-	6.541
Otros	12.791	22.904
Total	464.258	635.948

Nota 5.- Otras cuentas por cobrar clientes no relacionados

El saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2014 se resume de la siguiente manera:

Descripción	2013	2014
Transitoria cheques posfechados	17.279	-
Total	17.279	-

Nota 6.- Documentos y cuentas por cobrar relacionadas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Cuentas por cobrar empleados	172	1.686
Préstamos al personal	306	450
Total	478	2.136

Nota 7.- Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Fondos a rendir	1.100	-
Garantías locales	1.462	-
Otras cuentas por cobrar	-	59
Total	2.562	59

Nota 8.- Provisión cuentas incobrables

Descripción	Dólares
Provisión cuentas incobrables	6.360
Saldo al 31 de diciembre del 2014	6.360

Nota 9.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Bodega	7.141	57.164
Exhibición	340	241
Material de empaque y envase	115.180	139.044
Materias primas	1.097.963	479.106
Muestras médicas	427	18.449
Producto terminado	1.085.362	461.938
Qualipharm	21.606	75
Total	2.328.019	1'156.017

Nota 10.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Anticipos proveedores	3.003	1.807
Total	3.003	1.807

Nota 11.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Retenciones en la fuente clientes	21.662	25.374
Crédito tributario	8.336	18.644
Anticipo impuesto a la renta	64	-
Total	30.062	44.017

Nota 12.- Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo durante los años 2013 y 2014 se detalla a continuación:

	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2014
Vehículo	20,080			20,080	29,454	20,080	29,454
Equipo de computación	11,923	10,848	1,608	21,163	1,495		22,658
Equipo de Oficina	676			676			676
Muebles y enseres	3,175			3,175	1,500		4,675
Total costo	35,854	10,848	1,608	45,094	32,449	20,080	57,463
Depreciación acumulada	-3,351	-9,315	640	-12,026	-	8,329	-15,606
Total Propiedad Planta y Equipo	32,503	1,533	-968	33,068	20,540	11,751	41,857

Nota 13.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Allianz Group International LTDA.	15.100	-
Apartec S.A.	870	-
Finktec S.A.	1.727	-
Flores Pablo José	824	6.334
Oresa S.A.	1.514	-
Qualipharm Laboratorio Farmacéutico S.A.	14.538	9.841
Ramos Velastegui Milton Alberto	2.250	450
Seguros Oriente S.A.	1.856	1.553
Virumec S.A.	618	-
Visa Banco Pichincha	7.792	2.071
First Class Tors Cia. Ltda.	-	1.504
Grupasa Grupo Papelero S.A.	-	1.604
Seguros Equinoccial	-	1.893
Otros	1.618	2.927
Total	48.707	28.177

Nota 14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Con la administración tributaria	2.379	3.991
Impuesto a la renta por pagar	27.897	38.272
Con el IESS	9.547	14.758
Por beneficios de ley a empleados	24.511	30.771
Total	64.334	87.792

Nota 15.- Beneficios sociales corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Fondo de reserva	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de Diciembre 2012	1.307	1.505	708	5.433	8.953
Pagado	-24.558	-3.862	-2.851	-1.195	-32.466
Provisión	25.753	5.814	2.377	13.002	46.946
Saldo al 31 de Diciembre 2013	2.502	3.457	234	17.240	23.433
Pagado	-37.057	-6.331	-6.887	-1.428	-51.703
Provisión	38.557	6.968	7.617	1.826	54.968
Saldo al 31 de Diciembre 2014	4.002	4.094	964	17.638	26.698

Nota 16.- Cuentas y documento por pagar L/P

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Cuentas por pagar tarjetas de crédito	300	-
Provisión de inventarios	-	41.858
Total	300	41.858

Nota 17.- Cuentas y documento por pagar L/P

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Allianz Group International Ltda.	-	15.100
Baselux S.A	1.092.935	924.885
Chemical Molecules Panamá S.A.	1.734.858	590.358
Glabel Investments S.A.	-	162.887
Total	2.827.793	1'693.230

Nota 18.- Cuentas por pagar diversas / relacionadas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2013	2014
Préstamos de terceros	368.259	310.278
Total	368.259	310.278

Nota 19. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2013	2014
Resultado del ejercicio	164.094	205.465
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	24.614	30.820
(-) 25% Amortización de pérdidas	34.870	43.661
(+) Gastos no deducibles	22.194	42.978
Base imponible para impuesto a la renta	126.804	173.962
Impuesto a la renta	27.897	38.272
Crédito tributario del impuesto a la renta	30.063	44.017
Saldo a favor	2.166	5.746

Nota 20. - Capital Social

BERKANAFARMA S.A., cuenta con un capital suscrito de USD. 20.000 divididos en dos mil acciones de diez dólares cada una.

Nota 21. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 22. - Eventos Subsecuentes

1. Según Registro Oficial N° 407 del miércoles 31 de diciembre del 2014 se expide el reglamento a la Ley Orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal, en la cual se establece reformas en el reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno entre los cambios más importantes podemos citar los siguientes:

Se incluyen varias conceptualizaciones importantes como:

- **Derechos representativos de capital:** Son títulos o derechos de propiedad de cualquier entidad, apreciables monetariamente como acciones, participaciones, derechos fiduciarios, entre otros.
- **Dividendos:** Son todo tipo de participaciones en utilidades, excedentes, beneficios o similares que se obtienen en razón de mantener derechos representativos de capital que el beneficiario mantiene de manera directa o indirecta.
- **Beneficiario efectivo:** Es quien legal, económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución del ingreso, beneficio o utilidad, así como de utilizar, disfrutar o disponer de los mismos.

Dividendos y utilidades distribuidos.- Cuando a la base imponible del impuesto a la renta de la sociedad, en el ejercicio fiscal al que correspondan los dividendos o utilidades que ésta distribuyere, se le haya aplicado una tarifa proporcional por haber tenido una composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición inferior al 50%, el impuesto atribuible a los dividendos que correspondan a dicha composición será del 25%, mientras que el impuesto atribuible al resto de dividendos será del 22%.

- **Gastos generales deducibles.-** Hay modificaciones en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a:
 - *Remuneraciones y beneficios sociales*
 - *Créditos incobrables*
 - *Depreciaciones de activos fijos*
 - *Amortización*
- **Impuestos diferidos**
- **Conciliación tributaria**
- **Tarifa para sociedades y establecimientos permanentes**
- **Deber de informar sobre la composición societaria**
- **Impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos**
- **Incremento patrimonial no justificado**

RESOLUCIÓN N° 011-2015 DEL COMITÉ DE COMERCIO EXTERIOR

2. Se resuelve establecer una sobretasa arancelaria, de carácter temporal, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y de esta manera salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos.

La sobretasa arancelaria será adicional a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los cuales el estado ecuatoriano es parte contratante.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación de nuestro informe 30 de marzo del 2015 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL