



BERKANAFAR MA S.A.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre 2014 y 2015

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 2014 y 2015 los correspondientes estados de resultados integrales, 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 2014 y 2015, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por



los años terminados en esas fechas, de acuerdo con 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
28 de marzo del 2016

Dr. Julián Quiña O.-Socio
CPA 23.307

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

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

CUENTAS	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		1,882,641	1,656,161
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	40,018	26,677
Activos financieros		631,783	357,720
Documentos y cuentas p or cobrar clientes no relacionados	Nota 4	635,948	362,056
Documentos y cuentas p or cobrar relacionados	Nota 5	2,136	2,201
Otras cuentas p or cobrar	Nota 6	59	950
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 7	6,360	-7,566
Inventarios	Nota 8	1,156,017	1,033,426
Servicios y otros p egos anticipados	Nota 9	1,007	1,196
Activo por impuestos corrientes	Nota 10	44,017	37,141
ACTIVO NO CORRIENTE		41,857	33,451
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 11	41,857	33,451
TOTAL ACTIVOS		1,924,499	1,689,613
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		198,647	132,062
Cuentas y documentos p or pagar	Nota 12	28,177	47,801
Otras obligaciones corrientes	Nota 13	87,792	58,212
Participación de trabajadores		30,020	25,947
Otros pasivos corrientes	Nota 15	41,058	0
PASIVO NO CORRIENTE		2,003,500	1,724,553
Cuentas y documentos p or pagar L/P	Nota 16	1,693,230	830,003
Cuentas p or pagar dividas/relacionadas	Nota 17	310,270	894,550
TOTAL PASIVOS		2,192,155	1,856,615
PATRIMONIO			
Capital	Nota 19	20,000	20,000
Resultados acumulados		-124,030	-207,656
Resultados del ejercicio		136,374	100,654
TOTAL PATRIMONIO		-267,656	-167,002
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,924,499	1,689,613


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman p arte integrante de los E tados Financieros (1 al 21)

BERKANAFARMA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015

	2014	2015
Ingresos de actividades ordinarias	2,339,101	2,220,893
Otros ingresos	577,007	105,294
Costo de Ventas	-1,195,246	-770,360
Utilidad bruta en ventas	1,720,862	1,547,819
Gastos de administración y ventas	-1,515,396	-1,374,839
Utilidad del ejercicio	205,465	172,980
15% Participación trabajadores	-30,820	-25,947
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	174,646	147,033
22% Impuesto a la renta	-38,272	-46,379
Utilidad del ejercicio	136,374	100,654



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

BERKAMAFARMA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

	Capital Social	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2013	20,000	-535,613	111,583	-404,030
Rectificación a resultados acumulados				
Utilidad del ejercicio		111,583	-111,583	0
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2014	20,000	-424,030	136,374	-267,656
Rectificación a resultados acumulados				
Utilidad del ejercicio		136,374	-136,374	0
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2015	20,000	-287,656	100,654	-167,002



REPRESENTANTE LEGAL



CÓMPTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

BERKANAFARMA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

	2014	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	2.167,411	2.953,493
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2.099,291	-3.547,336
Efectivo recibido de otras actividades	-	1,150
Efectivo provisto en actividades de operación	<u>68,120</u>	<u>-592,693</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-12,369	-5,120
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>-12,369</u>	<u>-5,120</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido de terceros	-57,981	575,472
Efectivo recibido por actividades de financiamiento	<u>-57,981</u>	<u>575,472</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-2,230	-22,341
Efectivo al comienzo del año	51,240	49,018
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>49,018</u></u>	<u><u>26,677</u></u>



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

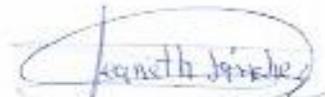
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

BERKANAFARMA S.A.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

	2014	2015
Ganacia neta del ejercicio	136,374	100,654
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	9,940	14,730
15% Participación trabajadores	30,820	25,947
Impuesto a la renta	38,272	46,379
Notas de crédito proveedores	-577,007	-104,144
Total	-497,977	-17,088
Cambios netos en activos y pasivos		
En cuentas por cobrar clientes	-171,690	73,892
En otras cuentas por cobrar	2,502	-891
En inventarios	1,172,002	122,591
En gastos anticipados y otros activos	2,863	-39,035
En cuentas por pagar a proveedores	-570,085	-730,557
En otras cuentas por pagar	2,131	-102,259
Total	429,723	-676,259
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	60,120	-592,693



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

BERKANAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2015

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 2015*

La caída del precio del petróleo y la apreciación del dólar derrumbo el saldo positivo de la balanza comercial petrolera que no alcanza a equilibrar el déficit estructural de la balanza comercial no petrolera. el crecimiento económico del país en los últimos años ha estado anclado al gasto público, que depende del precio del petróleo.

Si bien las salvaguardias bajaron las importaciones, se debe también a un menor consumo interno, puesto que también cayó la importación de ciertos insumos para la construcción y la industria.

En el 2015 se generó una recesión que se evidencia en la caída de la actividad empresarial, el recorte de la inversión pública, el aumento del desempleo y el encarecimiento de la producción doméstica.

✓ *Perspectivas 2016*

El 2016 va ser el tercer año de caída sucesiva del precio del petróleo, ya que la baja comenzó a mediados del 2014, la economía no tendrá un crecimiento, habrá mayor pérdida de competitividad de la producción nacional frente a los productos importados, la caída de las exportaciones no petroleras en 2015.

No se espera una recuperación significativa de la inversión extranjera puesto que el marco legal vigente es poco atractivo pese a la Ley de la Alianza Público Privadas aprobada en noviembre del 2015.

El Ecuador será el país que menos crecerá en la región, la empresa privada con los impagos a las empresas que tienen negocios con el estado, el desempleo va a reflejar la caída de puestos de trabajo.

Se prevé que el barril de petróleo estará entre USD 22 y 35, la inflación llegará a un 3%, el país seguirá más caro, la inflación acumulada en los últimos años es mayor al Perú y Colombia y eso apunta a una pérdida de competitividad que no ayuda a reanimar el crecimiento y el empleo, se prevé que la economía decrecerá este año -0,27%.

La difícil situación económica se podría mejorar si el Gobierno Ecuatoriano adopta entre otras las siguientes medidas:

Reducir el gasto público: Eliminar subsidios, reducir la burocracia, reducir significativamente el gasto en inversión pública concesionando la ejecución y mantenimiento de diversas obras.

Liberar el comercio y el flujo de capitales: eliminando el impuesto a la salida de divisas, salvaguardas y reducir el costo de hacer negocios.

Nota 2.- Principales Políticas Contables

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan 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 2015 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. 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.

2.3. 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.

2.4. 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.

2.5. 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 ventas de bienes es de 30 a 60 días.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2015 se realizó la provisión cuentas incobrables.

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, en caso de haberlas.

2.6. 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.

2.1. 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.

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.

2.2. 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%
Veículos	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.

2.3. 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, para el año 2015 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.4. 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.

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.

2.5. 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.

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 Ecuatoriana 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 la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

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.

2.7. 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.

2.6. 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.

2.7. 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.

2.8. 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.

Nota 3. – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2014 y 2015, se detalla a continuación:

Descripción	2014	2015
Caja chica	1.000	400
Banco Bolivariano	1.538	1.412
Banco Pichincha	43.614	2.863
Banco Produbanco	2.865	22.002
Total efectivo y equivalentes	49.018	26.677

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Distribuidora Farmacéutica Orellana S.A. Disfor	3.737	3.120
Sánchez Mendieta Ofelia De Jesús (Sánchez 1)	4.260	8.379
Sánchez Mendieta Ofelia De Jesús (El Punto Verde)	9.785	7.600
Medina Juan Homero	6.482	318
Farmaservicio S.A. Farmacéutica Y Servicio (Superior)	8.989	13.449
Sánchez Mendieta Ofelia De Jesús (Trébol Verde)	16.116	15.347
Farmaenlace Cia. Ltda.	18.953	56.626
Farmaservicio S.A. Farmacéutica Y Servicio	18.921	21.710
Representaciones El Triunfo S.A.	53.853	34.575
Farmacias Y Comisariatos De Medicinas S.A.	10.699	30.288
Econofarm S.A.	53.514	46.309
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A.	381.301	243.205
Flores Pablo José	13.000	-
Sánchez Mendieta Ofelia De Jesús (Punto verde Premium)	6.893	12.878
Superfar S.A. (Farmacia Verde Esmeralda)	6.541	-
Junta de Beneficencia de Guayaquil	2.662	23.089

Farmaservicio S.A, Farmaceutica y Servicio Farmacia Farmaservicio	3.733	9.368
Sebicar S.A.	-	6.897
Apolo Apolo José Gonzalo	-	5.250
Sánchez Mendieta Ofelia de Jesús (Mundo Verde)	3.645	5.031
Otros	12.864	18.609
Total	635.948	562.056

Nota 5.- Documentos y cuentas por cobrar relacionadas

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Cuentas por cobrar empleados	1.686	743
Préstamos al personal	450	1.537
Total	2.136	2.280

Nota 6.- Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Garantías locales	-	950
Otras cuentas por cobrar	59	-
Total	59	950

Nota 7.- Provisión cuentas incobrables

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2014	6.360
Provisión cuentas incobrables	1.206
Saldo al 31 de diciembre del 2015	7.566

Nota 8.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Bodega	57.164	62.152
Exhibición	241	82
Material de empaque y envase	139.044	218.632
Materias primas	479.106	325.811
Muestras médicas y material promocional	18.449	27.082
Producto terminado	461.938	392.434
Qualipharm	75	24
Mercancía en Tránsito	-	7.209
Total	1'156.017	1'033.426

Nota 9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Anticipos proveedores	1.807	1.196
Total	1.807	1.196

Nota 10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Retenciones en la fuente clientes	25.374	-
Crédito tributario	18.644	37.141
Total	44.017	37.141

Nota 11.- Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo durante los años 2014 y 2015 se detalla a continuación:

	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Saldo 31/12/2015
Vehículo	20,080	29,454	20,080	29,454		29,454
Equipo de computación	21,163	1,495		22,658	3,520	26,178
Equipo de oficina	676			676	310	986
Muebles y enseres	3,175	1,500		4,675	1,290	5,965
Total costo	45,094	32,449	20,080	57,463	5,120	62,583
Depreciación acumulada	-12,826	- 11,989	8,329	-15,606	-13,524	-29,130
Total Propiedad Planta y Equipo	33,068	20,540	11,751	41,857	-8,404	33,453

Nota 12.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Calahorrano Revelo María de Lourdes	-	3.578
Cordillera Product Ecuador Cordilprod S.A.	-	18.079
Flores Pablo José	6.334	3.817
Qualipharm Laboratorio Farmacéutico S.A.	9.841	16.303
Ramos Velastegui Milton Alberto	450	450
Seguros Oriente S.A.	1.553	1.871
Visa Banco Pichincha	2.071	254
First Class Tors Cia. Ltda.	1.504	-
Grupasa Grupo Papelero S.A.	1.604	-
Seguros Equinoccial	1.893	2.405
Otros	2.927	1.146
Total	28.177	47.903

Nota 13.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Con la administración tributaria	3.991	3.969
Impuesto a la renta por pagar	38.272	-
Con el IESS	14.758	12.322
Por beneficios de ley a empleados	30.771	41.921
Total	87.792	58.212

Nota 14.- 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 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
Pagado	-39.335	-7.780	-8.340	-1.408	-56.863
Provisión	37.657	7.696	7.996	18.737	72.086
Saldo al 31 de Diciembre 2015	2.324	4.010	620	34.967	41.921

Nota 15.- Cuentas y documento por pagar L/P

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Provisión de inventarios	41.858	-
Total	41.858	-

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Allianz Group International Ltda.	15.100	-
Baselux S.A	924.885	-
Chemical Molecules Panamá S.A.	590.358	490.358
Glabel Investments S.A.	162.887	348.445
Total	1'693.230	838.803

Nota 17.- Cuentas por pagar diversas / relacionadas

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Préstamos de terceros	310.278	885.750
Total	310.278	885.750

Nota 18. - Impuesto a la renta

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

Descripción	2014	2015
Resultado del ejercicio	205.465	172.980
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	30.820	25.947
(-) 25% Amortización de pérdidas	43.661	80.579
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	30.922
(+) Gastos no deducibles	42.978	175.283
Base imponible para impuesto a la renta	173.962	210.815
Impuesto a la renta	38.272	46.379

Nota 19. - 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 20. - 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:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. 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
- iii. 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 21. - Eventos Subsecuentes

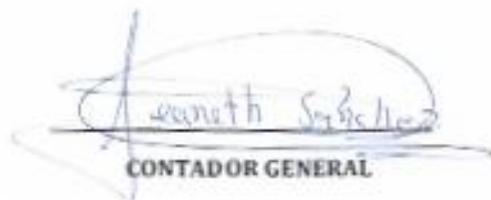
El 18 de diciembre del 2015 se publica en el suplemento del Registro Oficial 652, la Ley Orgánica de incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera, esta ley tiene por objeto establecer incentivos para promover en general el financiamiento productivo y la inversión extranjera, para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación.

El 7 de enero del 2016 con Resolución NAC-DGERCCG16-0000010 del Servicio de Rentas Internas, se expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales administradas por el SRI, mediante Títulos del Banco Central.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación de nuestro informe 28 de marzo del 2016 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL