



BERKANAFARMA S.A.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre 2015 y 2016

CONTENIDO

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

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

BERKANAFARMA S.A.

1. Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **BERKANAFARMA S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2016, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en estas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **BERKANAFARMA S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración de la Compañía, en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe

de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA's siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La Compañía ha dado fiel cumplimiento como sujeto pasivo de las obligaciones tributarias de acuerdo a las disposiciones de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana, en el Capítulo I sobre las contribuciones solidarias de remuneraciones de las personas naturales en relación de dependencia y contribución solidaria sobre las utilidades de las sociedades. De esta manera doy cumplimiento al Art. 102 de la mencionada Ley en calidad de Auditor Externo de la Compañía.

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



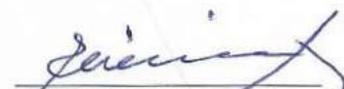
Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

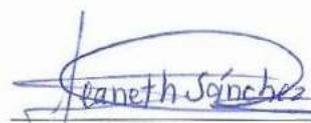
AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Quito, Ecuador
28 de marzo del 2017

BERKANAFARMA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2016

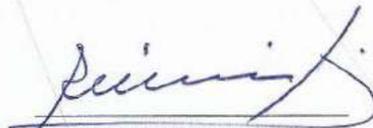
CUENTAS	NOTAS	2015	2016
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		1.656.161	2.307.499
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	26.677	61.848
Activos financieros		557.720	1.018.919
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	562.056	997.567
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 5	2.280	5.183
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	950	33.363
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 7	-7.566	-17.194
Inventarios	Nota 8	1.033.426	1.156.282
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 9	1.196	9.631
Activo por impuestos corrientes	Nota 10	37.141	60.819
ACTIVO NO CORRIENTE		33.453	36.135
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 11	33.453	36.135
TOTAL ACTIVOS		1.689.613	2.343.634
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		132.062	239.432
Cuentas y documentos por pagar	Nota 12	47.903	120.871
Otras obligaciones corrientes	Nota 13	58.212	93.487
Participación de trabajadores		25.947	12.590
Otros pasivos corrientes	Nota 15	-	12.484
PASIVO NO CORRIENTE		1.724.553	2.217.563
Cuentas y documentos por pagar L/P	Nota 16	838.803	1.091.813
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	Nota 17	885.750	1.125.750
TOTAL PASIVOS		1.856.615	2.456.995
PATRIMONIO			
Capital	Nota 19	20.000	20.000
Resultados acumulados		-287.656	-187.002
Resultados del ejercicio		100.654	53.641
TOTAL PATRIMONIO		-167.002	-113.361
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.689.613	2.343.634

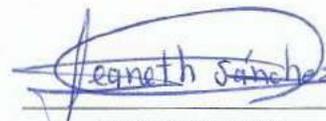

REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

BERKANAFARMA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2016

	2015	2016
Ingresos de actividades ordinarias	2,220,893	3,145,267
Otros ingresos	105,294	35,576
Costo de Ventas	-778,368	-1,384,206
Utilidad bruta en ventas	1,547,819	1,796,637
Gastos de administración y ventas	-1,374,839	-1,712,701
Utilidad del ejercicio	172,980	83,935
15% Participación trabajadores	-25,947	-12,590
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	147,033	71,345
22% Impuesto a la renta	-46,379	-17,704
Utilidad del ejercicio	100,654	53,641


REPRESENTANTE LEGAL

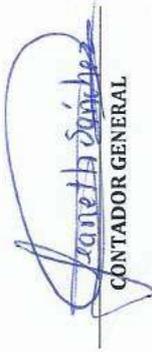

CONTADOR GENERAL

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

BERKANAFARMA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

	Capital Social	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2014	20.000	-424.030	136.374	-267.656
Reclasificación a resultados acumulados		136.374	-136.374	-
Utilidad del ejercicio			100.654	100.654
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2015	20.000	-287.656	100.654	-167.002
Reclasificación a resultados acumulados		100.654	-100.654	-
Utilidad del ejercicio			53.641	53.641
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2016	20.000	-187.002	53.641	-113.361


REPRESENTANTE LEGAL

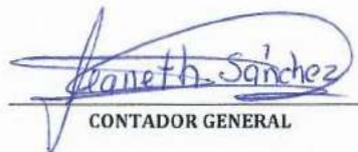

CONTADOR GENERAL

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

BERKANAFARMA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

FLUJOS DE EFECTIVO POR	2015	2016
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	2.953.493	2.709.756
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-3.547.336	-2.934.990
Efectivo recibido de otras actividades	1.150	35.576
Efectivo utilizado en actividades de operación	<u>-592.693</u>	<u>-189.658</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-5.120	-15.989
Efectivo recibido por la venta de activos fijos	-	818
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>-5.120</u>	<u>-15.171</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido de terceros	575.472	240.000
Efectivo recibido por actividades de financiamiento	<u>575.472</u>	<u>240.000</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>-22.341</u>	<u>35.171</u>
Efectivo al comienzo del año	<u>49.018</u>	<u>26.677</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AL FINAL DEL AÑO	<u><u>26.677</u></u>	<u><u>61.848</u></u>

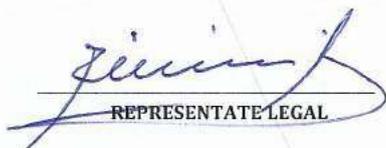

REPRESENTANTE LEGAL


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
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

	2015	2016
Utilidad neta del ejercicio	100.654	53.641
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	14.730	12.489
15% Participación trabajadores	25.947	12.590
Impuesto a la renta	46.379	17.704
Provisión cuentas incobrables	-	9.628
Provisión inventarios	-	12.484
Notas de crédito proveedores	-104.144	-
Total	-17.088	64.895
Cambios netos en activos y pasivos		
En cuentas por cobrar clientes	73.892	-435.511
En otras cuentas por cobrar	-891	-35.316
En inventarios	122.591	-130.065
En gastos anticipados y otros activos	-39.035	-42.608
En cuentas por pagar a proveedores	-730.557	325.978
En otras cuentas por pagar	-102.259	9.328
Total	-676.259	-308.194
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	-592.693	-189.658


 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 LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

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, 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 2016*

La caída del precio del petróleo agudizó la crisis económica, es el segundo año consecutivo de estancamiento económico en el país, que proyecta tasas de crecimiento cercanas a cero, en el mejor de los casos.

El 2016 fue bastante parecido al del año pasado, con precios bajos del petróleo, apreciación del dólar y mayores tasas de interés internacionales, a esto se sumaron los efectos del devastador terremoto registrado en abril de 2016 en el área costera, que de acuerdo a estimaciones del Gobierno, ha generado un costo de reconstrucción de cerca de 3 puntos porcentuales del PIB.

En el 2016 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.

✓ *Perspectivas 2017*

El escenario para este año, estará marcado por las elecciones presidenciales. Luego de una década de cierta estabilidad política, la incertidumbre sobre el próximo Gobierno tiene repercusiones en el escenario económico. Las empresas prefieren esperar que el escenario político se aclare para tomar decisiones de inversión, lo cual tiene efectos en la producción, el empleo y crecimiento.

Los sectores petrolero, laboral, bancario, fiscal y de medicina prepagada, así como el comercio exterior enfrentarán nuevas reglas de juego en el 2017, que estará marcado por la agenda electoral.

El país recibe el 2017 obligado a reducir su producción petrolera debido al acuerdo alcanzado en noviembre pasado en la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), con el objetivo de estabilizar el precio del barril de crudo.

En materia de comercio exterior, desde el 01 de enero del 2017 rige el acuerdo comercial con la Unión Europea (UE), esto también tiene efectos positivos, como la eliminación del cupo a las importaciones de autos o el desmontaje de las salvaguardias en junio de este año y la eliminación de aranceles de importación de varios productos.

El país requiere de las nuevas dignidades del gobierno una seguridad en las reglas de juego, un buen clima de negocios y una economía saludable de esta manera el Ecuador podría alcanzar un crecimiento positivo este año.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes.

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.

Los estados financieros de **BERKANAFARMA S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes 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 expresan 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) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

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 2016 se realizó la provisión cuentas incobrables por USD 9.628

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

Las mercaderías importadas son valoradas de acuerdo al precio de las facturas de los proveedores del exterior, más los costos de nacionalización. Los bienes nacionales se valoran 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.

2.7. 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.

2.8. 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.

2.9. 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 2016 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.10. 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.

2.11. 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.

2.12. 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. Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no posee reserva legal.

2.13. 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.

2.14. 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.

2.15. 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 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	2015	2016
Caja chica	400	1.000
Banco Bolivariano	1.412	-
Banco Pichincha	2.863	4.287
Banco Produbanco	22.002	56.561
Total efectivo y equivalentes	26.677	61.848

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Distribuidora Farmacéutica Orellana S.A. Disfor	3.120	5.052
Sánchez Mendieta Ofelia De Jesús	15.979	18.362
Medina Juan Homero	318	1.274
Farmaservicio S.A. Farmacéutica Y Servicio (Superior)	13.449	14.342
Sánchez Mendieta Ofelia De Jesús (Trébol Verde)	15.347	19.412
Farmaenlace Cía. Ltda.	56.626	24.763
Farmaservicio S.A. Farmacéutica Y Servicio	21.718	39.481
Representaciones El Triunfo S.A.	34.575	1.694
Farmacias Y Comisariatos De Medicinas S.A.	30.288	53.082
Econofarm S.A.	46.309	57.149
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A.	243.205	506.923
Sánchez Mendieta Ofelia De Jesús (Punto verde Premium)	12.878	16.324
Superfar S.A. (Farmacia Verde Esmeralda)	-	3.817
Junta de Beneficencia de Guayaquil	23.089	123.265
Farmaservicio S.A. Farmaceutica y Servicio (Farmaservicio)	9.368	-
Sebicar S.A.	6.897	44.900
Apolo Apolo José Gonzalo	5.250	-
Sánchez Mendieta Ofelia de Jesús (Mundo Verde)	5.031	6.780
Dycomfar S.A.	-	9.986
I.E.S.S. Hospital Carlos Andrade Marín	-	9.483
Otros	18.609	41.478
Total	562.056	997.567

Nota 5.- Documentos y cuentas por cobrar relacionadas

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Cuentas por cobrar empleados	743	3.086
Préstamos al personal	1.537	2.097
Total	2.280	5.183

Nota 6.- Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Garantías locales	950	4.050
Otras cuentas por cobrar	-	29.313
Total	950	33.363

Nota 7.- Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2016, la composición es la siguiente:

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
Provisión cuentas incobrables	9.628
Saldo al 31 de diciembre del 2016	17.194

Nota 8.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Bodega de obsoletos	-	10.193
Bodega	62.152	-
Exhibición	82	-
Material de empaque y envase	218.632	131.506
Materias primas	325.811	377.440
Muestras médicas y material promocional	27.082	28.915
Producto terminado	392.434	608.228
Qualipharm	24	-
Mercancía en Tránsito	7.209	-
Total	1'033.426	1'156.282

Nota 9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Anticipos proveedores	1.196	9.296
Anticipo sueldos	-	200
Fondos a rendir	-	135
Total	1.196	9.631

Nota 10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Retenciones en la fuente clientes	-	27.567
Crédito tributario	37.141	33.252
Total	37.141	60.819

Nota 11.- Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo durante los años 2015 y 2016 se detalla a continuación:

	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2016
Vehículo	29.454	-	29.454	-	-	29.454
Equipo de computación	22.658	3.520	26.178	6.307	-	32.485
Equipo de Oficina	676	310	986	4.343	818	4.511
Muebles y enseres	4.675	1.290	5.965	5.339	-	11.304
Total costo	57.463	5.120	62.583	15.989	818	77.754
Depreciación acumulada	-15.606	-13.524	-29.130	-12.537	48	-41.619
Total Propiedad Planta y Equipo	41.857	-8.404	33.453	3.452	770	36.135

Nota 12.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Calahorrano Revelo María de Lourdes	3.578	2.002
Conecel	-	7.414
Cordillera Productst Ecuador Cordilprod S.A.	18.079	-
Darmesol S.A.	-	4.863
Flores Pablo José	3.817	10.520
Laboratorios Carlon Labcarlon S.A.	-	4.356
Qualipharm Laboratorio Farmacéutico S.A.	16.303	48.196
Ramos Velastegui Milton Alberto	450	6.300
Seguros Oriente S.A.	1.871	-
Servientrega Ecuador S.A.	-	3.143
Visa Banco Pichincha	254	602
Pabelpe S.A.	-	6.937
Seguros Equinoccial S.A.	2.405	2.945
Representaciones el Triunfo S.A.	-	8.673
Otros	1.146	14.920
Total	47.903	120.871

Nota 13.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Con la administración tributaria	3.969	6.363
Con el IESS	12.322	19.012
Por beneficios de ley a empleados	41.921	68.112
Total	58.212	93.487

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 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
Pagado	-43.305	-9.579	-5.556	-1.683	-60.123
Provisión	45.494	11.816	5.692	23.312	86.314
Saldo al 31 de Diciembre 2016	4.513	6.247	756	56.596	68.112

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Provisión de inventarios	-	12.484
Total	-	12.484

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Allianz Group International Ltda.	-	15.000
Biotest AG	-	80.654
Chemical Molecules Panamá S.A.	490.358	490.358
Glabel Pharma S.A.	348.445	134.383
Laboratorios Legrand S.A.	-	361.899
Research Pharmaceutical Ltd.	-	9.519
Total	838.803	1'091.813

Nota 17.- Cuentas por pagar diversas / relacionadas

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Préstamos de terceros	885.750	1'125.750
Total	885.750	1'125.750

Nota 18. - Impuesto a la renta

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

Descripción	2015	2016
Resultado del ejercicio	172.980	83.936
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	25.947	12.590
(-) Amortización de pérdidas	80.579	48.032
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	30.922	-
(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	89.517
(+) Gastos no deducibles	175.283	120.782
Base imponible para impuesto a la renta	210.815	54.579
Impuesto a la renta	46.379	17.704 A)

A) De acuerdo de la Ley de Régimen Tributario Interno Art.41 Pago del impuesto literal i) cuando el impuesto a la renta es menor al anticipo calculado por el año corriente, este anticipo se vuelve impuesto único.

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.

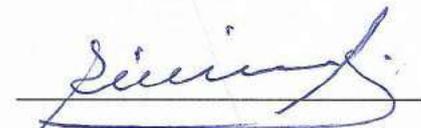
Nota 21. - Eventos Subsecuentes

El 30 de diciembre del 2016 se publica en el Registro Oficial 913, la Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el valor de las tierras y fijación de tributos, esta ley tiene por objeto gravar a la ganancia extraordinaria en la transferencia de bienes inmuebles rurales o urbanos, a cualquier título, que dé lugar a una ganancia extraordinaria, la ganancia extraordinaria corresponde a la diferencia entre el valor de transferencia del bien inmueble y el de adquisición ajustado.

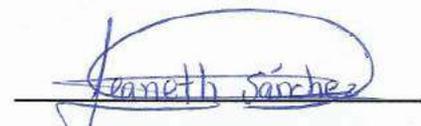
El sector de la construcción estima que con la aplicación de esta ley los ingresos en este sector disminuirán en un 10%.

El año 2017 es un año de elecciones populares para elegir a nuevas dignidades como son: presidente, vicepresidente y asambleístas, que gobernarán al Ecuador en los próximos cinco años, los ecuatorianos aspiran y esperan que el nuevo gobierno cambie la situación económica, adoptando medidas como reducir el gasto público, liberar el comercio y el flujo de capitales y a cumplir las promesas electorales.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación de nuestro informe 28 de marzo del 2017 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL