



BERKANAFARMA S.A.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros

terminados al 31 de diciembre 2016 y 2017

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 resultados netos y los flujos de efectivo netos (utilizados) provisto 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 2016 y 2017, 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 2016 y 2017, 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

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **BERKANAFARMA S.A.**, y el informe de control interno de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 serán emitidos por separado.



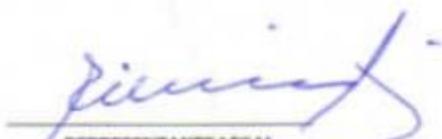
Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

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

Quito, Ecuador
12 de abril del 2018

BERKANAFARMA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2017

CUENTAS	NOTAS	2016	2017
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		2,307,499	2,104,421
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	61,848	78,111
Activos financieros		1,018,919	1,016,731
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	997,567	980,854
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 5	5,183	397
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	33,363	52,674
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 7	-17,194	-17,194
Inventarios	Nota 8	1,156,282	929,653
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 9	9,631	8,463
Activo por impuestos corrientes	Nota 10	60,819	71,463
ACTIVO NO CORRIENTE		36,135	60,564
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 11	36,135	27,106
Activo Intangible	Nota 12	-	33,458
TOTAL ACTIVOS		2,343,634	2,164,985
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		239,432	173,746
Cuentas y documentos por pagar	Nota 13	120,871	57,681
Otras obligaciones corrientes	Nota 14	93,487	94,113
Participación de trabajadores	Nota 19	12,590	20,364
Otros pasivos corrientes	Nota 16	12,484	1,588
PASIVO NO CORRIENTE		2,217,563	2,093,233
Cuentas y documentos por pagar L/P	Nota 17	1,091,813	1,031,395
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	Nota 18	1,125,750	1,061,839
TOTAL PASIVOS		2,456,995	2,266,979
PATRIMONIO			
Capital	Nota 20	20,000	20,000
Resultados acumulados		-187,002	-206,778
Resultados del ejercicio		53,641	84,784
TOTAL PATRIMONIO		-113,361	-101,994
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,343,634	2,164,985


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

BERKANAFARMA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2017

	2016	2017
Ingresos de actividades ordinarias	3.145.267	2.896.524
Otros ingresos	35.576	55.698
Costo de Ventas	-1.384.206	-988.895
Utilidad bruta en ventas	1.796.637	1.963.327
Gastos de administración y ventas	-1.712.701	-1.827.565
Utilidad del ejercicio	83.935	135.762
15% Participación trabajadores	-12.590	-20.364
22% Impuesto a la renta	-17.704	-30.614
Utilidad del ejercicio	53.641	84.784


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

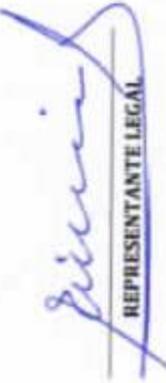
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

BERKANAFARMA S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2017

	Capital Social	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
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
Reclasificación a resultados acumulados		53,641	-53,641	-
Ajuste al patrimonio				
Utilidad del ejercicio			84,784	84,784
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2017	20,000	-206,778	84,784	-101,994


REPRESENTANTE LEGAL

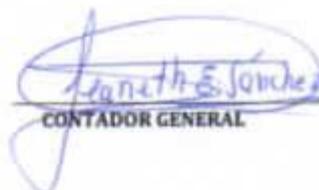

CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

BERKANAFARMA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

FLUJOS DE EFECTIVO POR	2016	2017
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	2,709,756	2,913,237
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2,934,990	-2,843,492
Efectivo recibido de otras actividades	35,576	49,565
Efectivo (utilizado) provisto en actividades de operación	-189,658	119,310
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-15,989	-2,636
Efectivo recibido por la venta de activos fijos	818	-
Pago por la compra de activos intangibles	-	-36,500
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-15,171	-39,136
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido (pagado) a terceros	240,000	-63,911
Efectivo recibido (pagado) por actividades de financiamiento	240,000	-63,911
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	35,171	16,263
Efectivo al comienzo del año	26,677	61,848
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	61,848	78,111
AL FINAL DEL AÑO	61,848	78,111


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

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 2016 Y 2017

	2016	2017
Utilidad neta del ejercicio	53,641	84,784
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	12,489	8,159
15% Participación trabajadores	12,590	20,364
Impuesto a la renta	17,704	30,614
Provisión cuentas incobrables	9,628	-
Provisión inventarios	12,484	-4,272
Baja de activos fijos	-	6,548
Total	64,895	61,413
Cambios netos en activos y pasivos		
En cuentas por cobrar clientes	-435,511	16,713
En otras cuentas por cobrar	-35,316	-14,526
En inventarios	-130,065	145,000
En gastos anticipados y otros activos	-42,608	-40,090
En cuentas por pagar a proveedores	325,978	-123,609
En otras cuentas por pagar	9,328	-10,377
Total	-308,194	-26,887
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	-189,658	119,310


 REPRESENTATE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

BERKANAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

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° 3419, 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, 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 2017*

La economía ecuatoriana inicia la fase de recuperación en su ciclo después del proceso de recesión que vivió la economía durante el segundo semestre 2015 y todo el año 2016.

La recuperación sin embargo es lenta y plantea todavía escenarios de incertidumbre lo que invita todavía a la prudencia, ya que todavía no se han anunciado las medidas de política económica que ayuden a prever el comportamiento de la economía en el 2018.

El desempleo a nivel nacional muestra un claro descenso, el más importante de los últimos cinco años, ubicándose en 4,4% en marzo de 2017 comparado con el 5,7% de marzo de 2016, lo cual representa una caída de 1,3 puntos porcentuales. Esto significa que aproximadamente 94 mil personas han salido del desempleo, en diciembre de 2017 la tasa de desempleo a nivel nacional se ubicó en 4,6%, es decir, 0,6 puntos menos que en diciembre de 2016.

La deuda consolidada de Ecuador (sin contabilizar deuda interna con entidades públicas) aumentó en un año \$ 5,829 millones. Esto es 5.3% del Producto Interno Bruto (PIB) entre enero y diciembre del 2017. Así la cifra creció de \$ 26,810 millones (27.2%) a \$ 32,639 millones (32.5%), según las cifras del Ministerio de Finanzas a diciembre del 2017.

La inversión en el Ecuador cayó el 1.5% en el segundo trimestre del año 2017 impactando sobre todo al sector de la construcción.

El gobierno de Ecuador trabajará para mantener el crecimiento económico registrado en 2017, que alcanzó el 3.3 % en el último trimestre del año anterior.

✓ *Perspectivas 2018*

La economía ecuatoriana enfrenta un escenario complejo, los últimos años han sido bastante complicados debido a la recesión que se ha presentado.

Para las entidades oficiales, Ecuador tendrá 2.04% de crecimiento en 2018, un valor más optimista que el 0.57% del FMI. El precio del petróleo y el acceso a financiamiento serán vitales para el desempeño del 2018.

Ecuador trata de diversificar sus motores económicos para mejorar sus fuentes de ingreso y la generación de empleo y equilibrar la balanza de divisas.

Otro inconveniente que se presenta es el tema de un elevado gasto público que se financia con un importante nivel de deuda, la cual puede ser uno de los mayores problemas que se den en 2018, dado que el servicio de deuda, hoy por hoy, asciende a USD 10,000 millones de acuerdo a fuentes oficiales.

Los principales desafíos en lo que el Ecuador tienen que trabajar en 2018 giran en torno a:

- Aplicación de medidas efectivas de ajuste, dada la dificultad de sostener las cuentas fiscales.
- Reducir los niveles de endeudamiento, debido al elevado nivel de servicio de la deuda y a la imposibilidad de mantener un modelo que dependa de este rubro.
- Generación de incentivos y confianza para las empresas, ya que son los actores más relevantes en el dinamismo de la economía.
- Fomento del comercio exterior, mediante un mejor acceso de los productos a otros mercados y la revisión de medidas de control comercial que traen beneficios de muy corto plazo pero complican el desarrollo del país y su situación a nivel internacional.
- La volatilidad del precio del petróleo que se proyecta será mayor en 2018.

Todos estos elementos inciden en el sostenimiento y la necesidad de fortalecer la dolarización, que ha sido uno de los principales pilares económicos del país.

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 al 31 de diciembre del 2017 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. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

2.4. Hipótesis de negocio en marcha

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

2.5. 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) 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 periodo 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 2017 no ha sido necesario realizar tal provisión ya que la cartera tiene un alto de grado de cobrabilidad.

2.7. 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 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. 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.

2.9. 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.

2.10. 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 2017 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.11. 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.

2.12. 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 a 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 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.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa

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 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2016	2017
Caja Chica		1,000	318
Banco Bolivariano	5025025481	-	2,121
Banco Pichincha	3507813704	4,287	12,368
Banco Produbanco	02005196716	56,561	63,304
Total efectivo y equivalentes		61,848	78,111

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Distribuidora Farmacéutica Orellana S.A. Disfor	5,052	-
Sánchez Mendieta Ofelia De Jesús	18,362	-
Farmaservicio S.A. Farmacéutica y Servicio (Superior)	14,342	-
Sánchez Mendieta Ofelia De Jesús (Trébol Verde)	19,412	-
Farmaenlace Cía. Ltda.	24,763	55,761
Farmaservicio S.A. Farmacéutica y Servicio	39,481	-
Farmacias y Comisariatos De Medicinas S.A.	53,082	43,980
Econofarm S.A.	57,149	91,876
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A.	506,923	481,387
Sánchez Mendieta Ofelia De Jesús (Punto verde Premium)	16,324	6,491
Junta de Beneficencia de Guayaquil	123,265	121,487
I.E.S.S. Hospital Carlos Andrade Marín	9,483	15,401
Farmacias Keyla S.A. Farmakeyla.	-	14,493
Hospital de Especialidades Eugenio Espejo	-	24,114
Hospital de Especialidades Teodoro Maldonado Carbo.	-	40,809
Otros menores a USD 10,000 en 2017	109,929	85,055
Total	997,567	980,854

Nota 5.- Documentos y cuentas por cobrar relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Cuentas por cobrar empleados	3,086	397
Préstamos al personal	2,097	-
Total	5,183	397

Nota 6.- Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Garantías locales	4,050	2,590
Otras cuentas por cobrar	29,313	49,515
Transitoria cheques postfechados	-	569
Total	33,363	52,674

Nota 7.- Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2015	7,566
Provisión cuentas incobrables	9,628
Saldo al 31 de diciembre del 2016	17,194
Provisión cuentas incobrables	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	17,194

No se ha sido necesario realizar tal provisión cuentas incobrables ya que la cartera tiene un alto de grado de cobrabilidad.

Nota 8.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Bodega de obsoletos	10,193	-
Material de empaque y envase	131,506	89,513
Materias primas	377,440	219,709
Muestras médicas y material promocional	28,915	-
Producto terminado	608,228	620,404
Provisión Inventarios	-	27
Total	1'156,282	929,653

Nota 9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Anticipos proveedores	9,296	4,260
Anticipo sueldos	200	4,041
Fondos a rendir	135	162
Total	9,631	8,463

Nota 10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Retenciones en la fuente clientes	27,567	57,332
Retención IVA Clientes	-	420
Anticipo Impuesto a la Renta	-	203
Salida de divisas ISD	-	5,362
Crédito tributario	33,252	8,146
Total	60,819	71,463

Nota 11.- Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo durante los años 2016 y 2017 se detalla a continuación:

	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas/Ajustes	Saldo 31/12/2017
Vehículo	29,454	-	-	29,454
Equipo de computación	32,485	1,779	-6,237	28,027
Equipo de Oficina	4,511	857	508	5,876
Muebles y enseres	11,304	-	-819	10,485
Total costo	77,754	2,636	-6,548	73,842
Depreciación acumulada	-41,619	-11,387	6,270	-46,736
Total Propiedad Planta y Equipo	36,135	-8,751	-278	27,106

Nota 12.- Activo Intangible

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detallan a continuación

Descripción	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Saldo al 31/12/2017
Software	-	36,500	36,500
Total costo	-	36,500	36,500
Amortización acumulada	-	-3,042	- 3,042
Total activo intangible	-	33,458	33,458

El Software contable se amortiza a 5 años

Nota 13- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Darmesol S.A.	4,863	5,612
Flores Pablo José	10,520	8,904
Laboratorios Carlon Labcarlon S.A.	4,356	-
Qualipharm Laboratorio Farmacéutico S.A.	48,196	12,526
Ramos Velastegui Milton Alberto	6,300	-
Visa Banco Pichincha	602	5,187
Pabelpe S.A.	6,937	6,937
Representaciones el Triunfo S.A.	8,673	-
Integrated Logistics Services Servilogistics S.A.	-	3,446
Otros menores a USD 3,000 en 2017	30,424	15,069
Total	120,871	57,681

Nota 14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Con la administración tributaria	6,363	6,836
Con el IESS	19,012	72,756
Por beneficios de ley a empleados	68,112	14,521
Total	93,487	94,113

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 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
Pagado	-47,875	-14,751	-3,038	-16,497	-82,161
Provisión	45,931	14,852	2,691	23,740	87,214
Saldo al 31 de Diciembre 2017	2,569	6,348	409	63,839	73,165

Nota 16.- Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Provisión de inventarios	12,484	-
Otras cuentas acreedoras	-	1,316
Anticipo clientes	-	272
Total	12,484	1,588

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Allianz Group International Ltda.	15,000	-
Biotest AG	80,654	196,630
Chemical Molecules Panamá S.A.	490,358	-
Glabel Pharma S.A.	134,383	526,491
Laboratorios Legrand S.A.	361,899	308,274
Research Pharmaceutical ltd.	9,519	-
Total	1'091,813	1'031,395

Nota 18.- Cuentas por pagar diversas / relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Barba Cedeño Ximena Noemí	10,350	-
Glabel Pharma S.A.	892,900	904,339
Ríos Sanabria Reinaldo	222,500	157,500
Total	1'125,750	1'061,839

Nota 19. - Impuesto a la renta

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

Descripción	2016	2017
Resultado del ejercicio	83,936	135,763
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	12,590	20,364
(-) Amortización de pérdidas	48,032	46,386
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
(-) Deducción por incremento neto de empleados	89,517	-
(+) Gastos no deducibles	120,782	70,144
Base imponible para impuesto a la renta	54,579	139,157
Impuesto a la renta	17,704	30,614

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.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Ingresos Operacionales	3,145,267	2'896,524
Otros ingresos	35,576	55,698
Total	3'180,843	2'952,222

Nota 22.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Costo de ventas	1'384,206	988,895
Gastos operacionales	1'712,701	1'827,565
Total	3'096,907	2'816,460

Nota 23.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participará en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

La Compañía durante el período 2017 no ha mantenido transacciones con partes relacionadas.

Nota 24.- Determinación de precios de transferencia

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de quince millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

Nota 25. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte del Servicio de Rentas Internas.

Nota 26. - Eventos Subsecuentes

REFORMAS A NORMAS TÉCNICAS PARA APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA. - Las reformas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2018; por lo que estas disposiciones aplicarán a las transacciones y los análisis de Precios de Transferencia realizados en el período fiscal 2018, que debe ser reportados dos meses después de la declaración de Impuesto a la Renta del año 2018 (esto es, junio 2019). **Resolución NAC-DGERCGC17-00000617 publicado el 28 de diciembre de 2017.**

La Ley de Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera se publicó en el segundo suplemento del Registro oficial 150 de 29 de diciembre de 2017, los puntos más destacados se determinan a continuación:

- Exoneración del pago de impuesto a la renta por 3 años para nuevas microempresas a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en su proceso de producción.
- Incremento del impuesto a la renta al 25%. Aquellas sociedades con accionistas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sociedades que no presenten a tiempo el anexo de accionistas o que lo presente de manera incompleta sin informar al beneficiario efectivo pagarán el 3% más (28%).
- Las microempresas y exportadores habituales pagaran el 22% de impuesto a la renta.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de presentación de nuestro informe 12 de abril del 2018 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL