



BERKANAFARMA S.A.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre 2017 y 2018.



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 2017 y 2018, 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 2017 y 2018, 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

El informe de control interno de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 y nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **BERKANAFARMA S.A.**, requerida por disposiciones legales se emitirán por separado.



Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

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

Quito, Ecuador
21 de marzo del 2019

BÉRKANAFARMÁ S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018

| CUENTAS | NOTAS | 2017 | 2018 |
|--|---------|------------------|------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes del efectivo | Nota 3 | 2,104,421 | 2,312,664 |
| Activos financieros | | 78,111 | 94,574 |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados | Nota 4 | 1,016,791 | 1,191,875 |
| Documentos y cuentas por cobrar relacionados | | 980,854 | 1,206,951 |
| Otras cuentas por cobrar | Nota 5 | 397 | 205 |
| (-) Provisión cuentas incobrables y deterioro | Nota 6 | 52,074 | 13,869 |
| Inventarios | Nota 7 | -17,194 | -29,249 |
| Servicios y otros pagos anticipados | Nota 8 | 929,653 | 942,110 |
| Activo por impuestos corrientes | Nota 9 | 8,403 | 30,280 |
| | | 71,463 | 152,817 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedad, planta y equipo neto | Nota 10 | 60,564 | 49,891 |
| Activo intangible | Nota 11 | 27,106 | 20,399 |
| Activo por impuesto diferido | Nota 12 | 93,458 | 26,158 |
| | | - | 3,394 |
| TOTAL ACTIVOS | | 2,164,985 | 2,362,555 |
| PASIVOS | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas y documentos por pagar locales | Nota 13 | 173,746 | 1,223,040 |
| Cuentas y documentos del exterior | Nota 14 | 57,681 | 94,602 |
| Otras obligaciones corrientes | Nota 15 | - | 915,023 |
| Participación de trabajadores | Nota 21 | 94,123 | 176,697 |
| Otros pasivos corrientes | Nota 17 | 20,364 | 35,501 |
| | | 1,588 | 703 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Cuentas y documentos por pagar L/P | Nota 18 | 2,693,233 | 1,041,524 |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas | Nota 19 | 1,051,395 | - |
| Cuentas por pagar accionistas | Nota 20 | 1,061,839 | 904,339 |
| Provisiones por beneficios a empleados | Nota 21 | - | 198,379 |
| | | - | 51,007 |
| TOTAL PASIVOS | | 2,266,979 | 2,264,565 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital | Nota 23 | 20,000 | 20,000 |
| Aporte futuras capitalizaciones | | - | 90,000 |
| Resultados acumulados | | -106,729 | -150,472 |
| Reserva legal | | - | 8,478 |
| Otros resultados integrales | | - | -16,471 |
| Resultados del ejercicio | | 84,784 | 120,456 |
| TOTAL PATRIMONIO | | -102,994 | 97,991 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2,164,985 | 2,362,555 |


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

BERKANAFARMA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018

| | 2017 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 2,896,524 | 3,293,302 |
| Otros ingresos | 55,698 | 139,766 |
| Costo de Ventas | -988,895 | -1,020,346 |
| Utilidad bruta en ventas | 1,963,327 | 2,412,722 |
| Gastos de administración y ventas | -1,827,565 | -2,176,049 |
| Utilidad del ejercicio | 135,762 | 236,673 |
| 15% Participación trabajadores | -20,364 | -35,501 |
| 22% y 25% Impuesto a la renta | -30,614 | -76,051 |
| Impuesto a la renta diferido jubilación y desahucio | | 1,334 |
| Utilidad del ejercicio | 84,784 | 128,456 |


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 29)



BIERKAFARMA S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

| | Capital Social | Aporte Futuras Capitalizaciones | Resultados Acumulados | Fondos de Reserva | Otros Resultados Integrales | Resultado del ejercicio | TOTAL |
|--|----------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------|----------|
| Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2016 | 20,000 | - | -187,002 | - | - | 53,644 | -113,361 |
| Reclasificación a resultados acumulados | - | - | 53,640,96 | - | - | -53,644 | - |
| Ajuste al patrimonio | - | - | -73,417 | - | - | - | -73,417 |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | - | - | 84,784 | 84,784 |
| Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2017 | 20,000 | - | -206,778 | - | - | 84,784 | -101,994 |
| Reclasificación a resultados acumulados | - | - | 84,784 | - | - | -84,784 | - |
| Reclasificación de préstamo accionistas | - | 90,000 | - | - | - | - | 90,000 |
| Apropiación reserva legal | - | - | -8,478 | 0,478 | - | - | - |
| Ajuste por jefatura patrimonial y desabuso | - | - | - | - | -18,471 | - | -18,471 |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | - | - | 128,456 | 128,456 |
| Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2018 | 20,000 | 90,000 | -130,472 | 0,478 | -18,471 | 128,456 | 97,991 |

[Firma]
 REPRESENTANTE LEGAL

[Firma]
 CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (I al 29)

BERKANAFARMA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION: | 2017 | 2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| Efectivo recibido de clientes | 2,943,237 | 3,067,205 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros | (2,643,492) | (3,223,540) |
| Efectivo recibido de otras actividades | 49,565 | 139,766 |
| Efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación | <u>119,310</u> | <u>(16,569)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION: | | |
| Pago por la compra de activos fijos | (2,636) | (4,046) |
| Efectivo recibido por la venta de activos fijos | - | - |
| Pago por la compra de activos intangibles | (36,500) | - |
| Efectivo utilizado en actividades de inversión | <u>(39,136)</u> | <u>(4,046)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Efectivo (pagado) recibido a terceros | (63,911) | 37,878 |
| Efectivo (pagado) recibido por actividades de financiamiento | <u>(63,911)</u> | <u>37,878</u> |
| Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo | 16,263 | 16,463 |
| Efectivo al comienzo del año | 61,848 | 78,111 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>78,111</u></u> | <u><u>94,574</u></u> |


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 29)

BERKANAFARMA S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

| | 2017 | 2018 |
|---|----------------|-----------------|
| Utilidad neta del ejercicio | 84,784 | 128,456 |
| Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación: | | |
| Gastos de depreciación y amortizaciones | 8,159 | 18,853 |
| 15% Participación trabajadores | 20,364 | 35,501 |
| Impuesto a la renta | 30,614 | 76,051 |
| Provisión cuentas incobrables | - | 11,955 |
| Provisión inventarios | -4,272 | - |
| Gasto jubilación patronal y desahucio | | 13,336 |
| Baja de activos fijos | 6,548 | - |
| Activo por impuesto diferido | | -3,334 |
| Total | 61,413 | 152,361 |
| Cambios netos en activos y pasivos | | |
| En cuentas por cobrar clientes | 16,713 | -226,097 |
| En otras cuentas por cobrar | -14,526 | 38,998 |
| En inventarios | 145,000 | 67,544 |
| En gastos anticipados y otros activos | -40,090 | -104,179 |
| En cuentas por pagar a proveedores | -123,609 | -78,846 |
| En otras cuentas por pagar | -10,377 | -14,806 |
| Total | -26,887 | -297,385 |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación | 119,310 | -16,568 |


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 29)

BERKANAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

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. SCJ/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 2018*

Ecuador termina el año con dificultades económicas y con una deuda externa que continúa en niveles mayores al 40 %, herencia del modelo económico y político del pasado Gobierno. Adicionalmente, hubo buenos resultados de la remisión tributaria que ha cerrado en un monto aproximado a los \$ 1.250 millones. Sin embargo, la producción petrolera, se ha mantenido a la baja. A la par, el Gobierno ha buscado realizar correcciones (reducción de subsidios y del gasto corriente) que le lleven a bajar el déficit, pero que le ha generado una visión negativa de la ciudadanía.

La inflación anual del 2018 cerró en 0,27%, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). Los rubros como bienes y servicios, transporte, salud, alojamiento y servicios básicos y bebidas alcohólicas fueron los que más aportaron a la inflación anual. Por su parte, las prendas de

vestir y calzado, bebidas no alcohólicas, alimentos y restaurantes y hoteles tuvieron una variación negativa durante el 2018.

El 18 de diciembre, se expidió el Reglamento para la aplicación de la Ley de Fomento Productivo a través del Decreto ejecutivo No. 617, que establece los procedimientos para simplificar la aplicación de los beneficios tributarios a las nuevas inversiones. La norma entró en vigencia el 21 de agosto de 2018 según Registro Oficial Suplemento 309. Los tres principales temas que abarca esta ley se resumen de la siguiente manera:

- Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias.
- Reducción de intereses, multas y recargos de mora con el IESS.
- Incentivos para la atracción de inversiones privadas

✓ *Perspectivas 2019*

El 2019 definitivamente será un año de ajuste. Los problemas en la caja fiscal repercuten y eso se traslada al resto de actividades económicas.

El Gobierno es optimista y prevé que la economía crecerá en el 2019 al 1.4%. Organismos como el FMI advierten que promediará el 0,7%. De todas maneras, la economía está en fase de estancamiento y no hay mayores previsiones de cambios radicales.

El Gobierno de Ecuador también quiere mejorar la balanza de pagos mediante un mejor control de salida de divisas con la aplicación de un programa de apoyo decidido a la producción nacional y a la atracción de inversiones privadas. El presidente de la República en el mes de agosto presentó al país un Plan Económico que entre otras cosas busca optimizar el gasto público y cubrir el déficit fiscal.

Dentro de la propuesta se incluye medidas como la prohibición de la contratación directa de los regímenes especiales, además de la fusión y eliminación de Ministerios como la abolición de privilegios para ciertos funcionarios públicos, sobre todo de alto nivel jerárquico.

Una medida importante ha sido la oportunidad de que la banca pública entregará créditos productivos que pretenden disminuir las tasas de desempleo y dinamizar la economía.

Dentro de estas propuestas las medidas más polémicas, sobre todo para la ciudadanía en general y sector industrial fueron el incremento del precio de la gasolina super y extra. Estas medidas buscan recuperar ingresos para el fisco, sin embargo, generan incertidumbre en su aceptación en la sociedad ecuatoriana.

No se observa aún recuperación económica ni tampoco inversión interna o externa que fomenten mejores perspectivas de crecimiento en el mediano y largo plazo. A esto debemos agregarle la dolarización, que en su noción fundamental no permite devaluar para hacer frente a los shocks externos, lo que también pone presión al Gobierno Nacional para mantener los capitales en la economía ecuatoriana.

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 2018 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 período de crédito promedio sobre las ventas 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 2018 se ha realizado la provisión por USD 11,955.

b) Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

La Compañía al 31 de diciembre de 2018 mantiene cuentas por cobrar con relacionadas

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 y los servicios de fabricación.

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 fijos 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 2018 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.

La Compañía al 31 de diciembre de 2018 no mantiene cuentas por pagar a relacionadas.

2.12. Cuentas por pagar accionistas

La Compañía mantiene un préstamo con accionistas, por un valor de USD 105,378.

2.13. Obligaciones laborales

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

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

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

b) Beneficios post-empleo:

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

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social)*: el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el periodo 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 periodo 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 periodo sobre el que se informa.

2.14. Reserva legal

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

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2018 la reserva legal es de USD 8,478.

2.15. Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFs por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

2.16. 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.

2.17. 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.

2.18. 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 imponentes.
- 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.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía realizó el registro de activos por impuestos diferidos por concepto de jubilación patronal y desahucio por un valor de USD 3,334.

Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2017 y 2018, se detalla a continuación:

| Descripción | Cuenta | 2017 | 2018 |
|--------------------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Caja Chica | | 318 | 200 |
| Banco Bolivariano | 5025025481 | 2,121 | 924 |
| Banco Pichincha | 3507813704 | 12,368 | 3,937 |
| Banco Produbanco | 02005196716 | 63,304 | 51,317 |
| Banco Guayaquil | 13121487 | - | 38,196 |
| Total efectivo y equivalentes | | 78,111 | 94,574 |

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

| Descripción | 2017 | 2018 |
|---|----------------|------------------|
| Farmaenlace Cla. Ltda. | 55,761 | 110,703 |
| Farmacias y Comisariatos De Medicinas S.A. | 43,900 | 82,622 |
| Ecoofarm S.A. | 91,876 | 155,398 |
| Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A. | 481,387 | 428,632 |
| Sánchez Mendieta Ofelia De Jesús (Punto verde Premium) | 6,491 | - |
| Junta de Beneficencia de Guayaquil | 121,487 | 57,509 |
| I.E.S.S. Hospital Carlos Andrade Marín | 15,401 | - |
| Farmacias Keyla S.A. Farmakeyla | 14,493 | - |
| Hospital de Especialidades Eugenio Espejo | 24,114 | 49,258 |
| Hospital de Especialidades Teodoro Maldonado Carbo | 40,809 | - |
| Farmaservicio S.A. Farmaceutica y Servicios (Farmaservicio) | - | 26,282 |
| MNS Laboratories | - | 23,929 |
| Sociedad de Lucha contra el cáncer de Manabí - Núcleo de Portoviejo | - | 18,117 |
| Otros menores a USD 18,000 en 2018 | 85,055 | 254,501 |
| Total | 980,854 | 1'206,951 |

Nota 5.- Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

| Descripción | 2017 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Garantías locales | 2,590 | 3,850 |
| Otras cuentas por cobrar | 49,515 | 1,799 |
| Transitoria cheques postfechados | 569 | - |
| Otras Cuentas por Cobrar MNS Laboratories | - | 8,220 |
| Total | 52,674 | 13,869 |

Nota 6.- Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

| Descripción | Dólares |
|-----------------------------------|---------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | 17,194 |
| Provisión cuentas incobrables | - |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 17,194 |
| Provisión cuentas incobrables | 11,955 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 29,149 |

Nota 7.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

| Descripción | 2017 | 2018 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Material de empaque y envase | 89,513 | 61,440 |
| Materias primas | 219,709 | 146,237 |
| Producto terminado | 620,404 | 598,784 |
| Provisión Inventarios | 27 | - |
| Mercadería en Tránsito | - | 35,380 |
| Producto semi-Elaborado | - | 269 |
| Total | 929,653 | 842,110 |

Nota 8.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

| Descripción | 2017 | 2018 |
|------------------------------------|--------------|---------------|
| Anticipos Proveedores Nacionales | 4,260 | 1,864 |
| Anticipo sueldos | 4,041 | 7,167 |
| Fondos a rendir | 162 | 20 |
| Anticipos Proveedores del Exterior | - | 21,237 |
| Total | 8,463 | 30,288 |

Nota 9.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

| Descripción | 2017 | 2018 |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| Retenciones en la fuente clientes | 57,332 | 92,977 |
| Retención IVA Clientes | 420 | 686 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 203 | 203 |
| Salida de divisas ISD | 5,362 | 5,362 |
| Crédito tributario | 8,146 | 54,589 |
| Total | 71,463 | 153,817 |



Nota 10.- Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo durante los años 2017 y 2018 se detalla a continuación:

| | Saldo 31/12/2016 | Adiciones | Bajas/Ajustes | Saldo 31/12/2017 | Adiciones | Bajas/ Ajustes | Saldo 31/12/2018 |
|--|---------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| Veículo | 29,454 | - | - | 29,454 | - | - | 29,454 |
| Equipo de computación | 32,485 | 4,779 | -8,237 | 28,927 | 4,846 | - | 32,873 |
| Equipo de Oficina | 4,511 | 837 | 508 | 5,876 | - | - | 5,876 |
| Muebles y enseres | 11,304 | - | -819 | 10,485 | - | - | 10,485 |
| Total costo | 77,754 | 2,636 | -6,548 | 73,842 | 4,846 | - | 78,688 |
| Depreciación acumulada | -41,619 | -11,387 | 6,270 | -46,736 | -11,669 | 116 | -58,289 |
| Total Propiedad Planta y Equipo | 36,135 | -8,751 | -2,78 | 27,106 | -6,823 | 116 | 20,399 |

Nota 11.- Activo Intangible

El movimiento del activo intangible se detalla a continuación:

| Descripción | Saldo al 31/12/2017 | Adiciones | Saldo al 31/12/2018 |
|--------------------------------|------------------------|---------------|------------------------|
| Software | 36,500 | - | 36,500 |
| Total costo | 36,500 | - | 36,500 |
| Amortización acumulada | -3,042 | -7,300 | -10,342 |
| Total activo intangible | 33,458 | -7,300 | 26,158 |

El Software contable se amortiza a 5 años.

Nota 12.- Activo por impuestos diferido

Al 31 de diciembre del 2018, la composición de esta cuenta es la siguiente:

| Descripción | 2017 | 2018 |
|------------------------------------|----------|--------------|
| Activo impuesto renta diferido (3) | - | 3,334 |
| Total | - | 3,334 |

- (3) Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Polarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Nota 13.- Cuentas y documentos por pagar locales

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

| Descripción | 2017 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Darmesol S.A. | 5,612 | 4,863 |
| Flores Pablo José | 8,904 | 7,554 |
| Laboratorios Carlon La carlon S.A. | - | 3,590 |
| Qualipharm Laboratorio Farmacéutico S.A. | 12,526 | 28,802 |
| Visa Banco Pichincha | 5,187 | 5,200 |
| Pabelpé S.A. | 6,937 | - |
| Integrated Logistics Services Servilogistics S.A. | 3,446 | 3,556 |
| Castlerock -Inc S.A. | - | 4,051 |
| Conceal | - | 3,652 |
| Hosteria Rincon de Puembo Jalumi S.A. | - | 5,525 |
| Inmotoscana Sociedad Civil y Comercial S.C.C. | - | 4,362 |
| Otros menores a USD 3,000 en 2018 | 15,069 | 23,447 |
| Total | 57,681 | 94,602 |

Nota 14.- Cuentas y documentos por pagar al exterior

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

| Descripción | 2017 | 2018 |
|--------------------------------|----------|----------------|
| Bridge to Life LTD | - | 18,600 |
| Flac Farmaceutica S.A.S | - | 16,500 |
| Glabel Pharma S.A. | - | 390,491 |
| Laboratorios Legrand S.A. | - | 481,871 |
| Research Pharmaceutical CO LTD | - | 14,175 |
| Sofar Productos LTDA | - | 3,990 |
| Total | - | 915,627 |

Nota 15.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

| Descripción | 2017 | 2018 |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| Con la administración tributaria | 6,236 | 8,916 |
| Con el IESS | 72,756 | 15,862 |
| Por beneficios de ley a empleados | 14,521 | 75,779 |
| Impuesto a la renta por pagar | - | 76,050 |
| Total | 94,113 | 176,607 |

Nota 16.- 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 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 |
| Pagado/reclasificación | -43,150 | -13,522 | -6,820 | -21,932 | -85,424 |
| Provisión | 44,197 | 14,227 | 6,893 | 22,721 | 88,038 |
| Saldo al 31 de Diciembre 2018 | 3,616 | 7,053 | 482 | 64,628 | 75,779 |

Nota 17.- Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

| Descripción | 2017 | 2018 |
|--------------------------|--------------|------------|
| Otras cuentas acreedoras | 1,316 | 374 |
| Anticipo clientes | 272 | 329 |
| Total | 1,588 | 703 |

Nota 18.- Cuentas y documento por pagar L/P

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

| Descripción | 2017 | 2018 |
|---------------------------|----------------------|----------|
| Blotest AG | 196,630 | - |
| Glabel Pharma S.A. | 526,491 | - |
| Laboratorios Legrand S.A. | 308,274 | - |
| Total | (1) 1'031,395 | - |

(1) La Compañía reclasifica los valores de estas cuentas a la cuenta proveedores del exterior

Nota 19.- Cuentas por pagar diversas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

| Descripción | 2017 | 2018 |
|------------------------|------------------|----------------|
| Glabel Pharma S.A. | 904,339 | 904,339 |
| Ríos Sanabria Reinaldo | (2) 157,500 | - |
| Total | 1'061,839 | 904,339 |

(2) La compañía realiza una reclasificación por USD 90,000 a la cuenta aportes futuras capitalizaciones para lo cual se realiza un acta de junta de accionistas, adicionalmente realiza la reclasificación de la cuenta por pagar con terceros a la cuenta por pagar accionistas por el valor USD 67,500.

Nota 20.- Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

| Descripción | 2017 | 2018 |
|------------------------|------------------|----------------|
| Reinaldo Ríos Sanabria | (2) - | 105,378 |
| Total | 1'061,839 | 105,378 |

Nota 21. - Provisiones por beneficios largo plazo

El movimiento de las provisiones a largo plazo se detalla a continuación.

| | Jubilación Patronal | Desahucio | Total |
|----------------------------------|------------------------|---------------|---------------|
| Saldo al 31 de Diciembre 2017 | - | - | - |
| Provisión | 14,506 | 17,301 | 31,807 |
| Saldo al 31 de Diciembre 2018 | 14,506 | 17,301 | 31,807 |

Nota 22. - Impuesto a la renta

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

| Descripción | 2017 | 2018 |
|--|----------------|----------------|
| Resultado del ejercicio | 135,763 | 236,673 |
| (-) 15% Participación utilidades trabajadores | 20,364 | 35,501 |
| (-) Amortización de pérdidas | 46,386 | - |
| (+) Gastos no deducibles | 70,144 | 103,030 |
| Base imponible para impuesto a la renta | 139,157 | 304,202 |
| Impuesto a la renta 22% y 25% | 30,614 | 76,051 |

A partir del año 2018 Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. (Art. 37, ERTI)

Nota 23. - 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 24.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

| Descripción | 2017 | 2018 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Ingresos Operacionales | 2'896,524 | 3'293,302 |
| Otros ingresos | 55,698 | 139,766 |
| Total | 2'952,222 | 3'433,068 |

Nota 25.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

| Descripción | 2017 | 2018 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Costo de ventas | 988,895 | 1'020,346 |
| Gastos operacionales | 1'827,565 | 2'176,049 |
| Total | 2'816,460 | 3'196,395 |

Nota 26.- 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.

A continuación, se presenta un resumen de las transacciones con partes relacionadas que la Compañía ha mantenido durante el período 2018:

| OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES | |
|--|----------------|
| Operaciones de activo | - |
| Operaciones de pasivo | 105,378 |
| Operaciones de ingreso | - |
| Operaciones de gasto | - |
| Total operaciones con partes relacionadas locales | 105,378 |

Nota 27.- 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 2018 ha mantenido transacciones con partes relacionadas las cuales no superan los montos establecidos para la presentación de Anexo de Operaciones con partes relacionadas, así como tampoco deberá presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Nota 28. - Situación Tributaria

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

La Compañía ha cumplido adecuadamente como agente de retención y percepción de impuestos.

Nota 29. - Eventos Subsecuentes

El Servicio de Rentas Internas establece los montos máximos y requisitos para la aplicación automática de los beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición, la cual entrará en vigencia a partir del 1 de enero del 2019 y fue publicada según Resolución NAC-DGERCGC18-00000433 publicado el 28 de diciembre de 2018, misma que tiene como beneficio la reducción efectiva de la tarifa de retención de impuesto a la renta de no residentes prevista en los Convenios para Evitar la Doble Imposición suscritos por la República del Ecuador, con respecto a la tarifa establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno.



Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de presentación de nuestro informe 21 de marzo del 2019 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL