



BERKANAFARMA S.A.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre 2018 y 2019



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 2018 y 2019, 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 2018 y 2019, 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 para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. 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 emitidas por separado.



Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

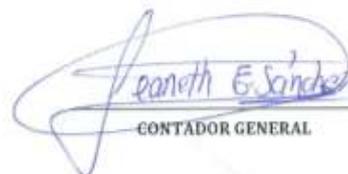
AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Quito, Ecuador
31 de marzo del 2020

BERKANAFARMA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2019

CUENTAS	NOTAS	2018	2019
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		2,312,664	2,534,982
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	94,574	228,000
Activos financieros		1,191,875	1,203,300
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	1,206,951	1,218,184
Documentos y cuentas por cobrar relacionados		205	217
Otras cuentas por cobrar	Nota 5	13,869	26,082
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 6	-29,149	-41,183
Inventarios	Nota 7	842,110	896,905
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 8	30,288	14,780
Activo por impuestos corrientes	Nota 9	153,817	191,997
ACTIVO NO CORRIENTE		49,891	54,581
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 10	20,399	12,636
Activo Intangible	Nota 11	26,158	18,858
Activos por impuesto diferidos	Nota 12	3,334	23,087
TOTAL ACTIVOS		2,362,555	2,589,563
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		1,223,040	1,586,670
Cuentas y documentos por pagar locales	Nota 13	94,602	146,633
Cuentas y documentos del exterior	Nota 14	915,627	1,098,563
Otras obligaciones corrientes	Nota 15	176,607	293,819
Participación de trabajadores	Nota 22	35,501	47,313
Otros pasivos corrientes	Nota 17	703	342
PASIVO NO CORRIENTE		1,041,524	829,923
Cuentas por pagar diversas	Nota 18	904,339	478,338
Cuentas por pagar accionistas	Nota 19	105,378	296,759
Préstamos bancarios	Nota 20		28,063
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 21	31,807	26,763
TOTAL PASIVOS		2,264,565	2,416,593
PATRIMONIO			
Capital	Nota 23	20,000	20,000
Aporte futuras capitalizaciones		90,000	-
Resultados acumulados		-130,472	-6,872
Reserva legal		8,478	10,000
Otros resultados integrales		-18,471	-11,416
Utilidad diferida			1,691
Resultados del ejercicio		128,456	159,567
TOTAL PATRIMONIO		97,991	172,970
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,362,555	2,589,563

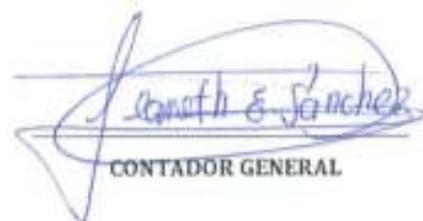

REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

BERKANAFARMA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2019

	2018	2019
Ingresos de actividades ordinarias	3,293,302	4,269,608
Otros ingresos	139,766	179,942
Costo de Ventas	-1,020,346	-1,737,916
Utilidad bruta en ventas	2,412,722	2,711,634
Gastos de administración y ventas	-2,176,049	-2,408,975
Utilidad del ejercicio	236,673	302,659
15% Participación trabajadores	-35,501	-45,399
25% Impuesto a la renta	-76,051	-119,089
Impuesto a la renta diferido jubilación y desahucio	3,334	2,146
Impuesto a la renta diferido Provisión Inventario		19,250
Utilidad del ejercicio	128,456	159,567


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

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

BERKANAFARMA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2019

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Reserva legal	Otros Resultados Integrales	Utilidad diferida	Resultado del ejercicio	TOTAL
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 prestamo accionistas		90,000						90,000
Apropiación reserva legal			-8,478	8,478				-
Ajuste por jubilación patronal y desahucio					-18,471			-18,471
Utilidad del ejercicio							128,456	128,456
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2018	20,000	90,000	-130,472	8,478	-18,471	-	128,456	97,991
Reclasificación a resultados acumulados			128,456				-128,456	-
Reclasificación a prestamo accionistas		-90,000						-90,000
Apropiación reserva legal			-1,522	1,522				-
Reverso ORI					7,055			7,055
Reclasificación a utilidad diferida			-3,334			3,334		-
Reverso utilidad diferida						-1,643		-1,643
Utilidad del ejercicio							159,567	159,567
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2019	20,000	-	-6,872	10,000	-11,416	1,691	159,567	172,970


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

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

BERKANAFARMA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

FLUJOS DE EFECTIVO POR	2018	2019
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	3,067,205	4,258,374
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-3,223,540	-4,000,472
Efectivo recibido de otras actividades	139,766	161,421
Efectivo (utilizado)/provisto en actividades de operación	-16,568	419,321
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-4,846	-2,114
Efectivo recibido por la venta de activos fijos	-	12,775
Efectivo (utilizado)/provisto en actividades de inversión	-4,846	10,661
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido (pagado) a terceros	37,878	-324,619
Préstamos bancarios		28,063
Efectivo recibido/(pagado) por actividades de financiamiento	37,878	-296,556
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	16,463	133,426
Efectivo al comienzo del año	78,111	94,574
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	94,574	228,000
AL FINAL DEL AÑO	94,574	228,000


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

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

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 2018 Y 2019

	2018	2019
Utilidad neta del ejercicio	128,456	159,567
 Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	18,853	13,053
15% Participación trabajadores	35,501	45,399
Impuesto a la renta	76,051	119,089
Provisión cuentas incobrables	11,955	12,034
Reverso jubilación patronal y desahucio	-	-6,573
Gasto jubilación patronal y desahucio	13,336	8,583
Utilidad en venta de activos fijos	-	-8,651
Activo por impuesto diferido	-3,334	-21,396
Total	152,361	161,538
 Cambios netos en activos y pasivos		
En cuentas por cobrar clientes	-226,097	-11,235
En otras cuentas por cobrar	38,998	-12,226
En inventarios	87,544	-54,795
En gastos anticipados y otros activos	-104,179	-22,671
En cuentas por pagar a proveedores	-78,846	234,967
En otras cuentas por pagar	-14,806	-35,824
Total	-297,385	98,216
 Efectivo neto (utilizado)/provisto por actividades de operación	 -16,568	 419,321


 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 2018 Y 2019

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 2019*

Durante el 2019 se evidencia una leve recuperación de la producción, se debe considerar un decrecimiento en el último trimestre producto de las perturbaciones económicas que implicó el paro nacional ocurrido en octubre. La tasa de crecimiento estimada por el Banco Central para 2019 (1,4%) no se cumplió; la economía ecuatoriana aún sigue estancada.

La Balanza Comercial se mantuvo irregular, hay que destacar que hubo un incremento considerable en las ventas al exterior no petroleras especialmente las exportaciones del sector camaronero, pese a las restricciones aplicadas por China. El petróleo, este año se constituye nuevamente como el commodity más importante del país.

La Inversión Extranjera Directa disminuyó en un 21% respecto al 2018, debido a varios factores externos, así como internos (protestas sociales, falta de acuerdos, inflexibilidad laboral, e incertidumbre política e institucional) que no han permitido el arribo de mayor cantidad de



capitales extranjeros. El riesgo país se incrementó en octubre como consecuencia de la inestabilidad política y social que vivió el país durante una semana, ocasionadas por las protestas sociales.

Las políticas a lo largo de este año estuvieron alineadas a lo suscrito por el gobierno en la Carta de Intención con el Fondo Monetario Internacional (FMI), sobre todo con reducción del gasto para lograr un equilibrio en las cuentas públicas, a pesar de todos estos recortes efectuados, el Estado aún no ha logrado cumplir sus metas.

En el 2019 la tasa de desempleo en Ecuador fue alrededor del 5%, el mercado laboral ecuatoriano se ha caracterizado por ser precario, aunque se ha realizado grandes avances en materia de derechos y seguridad de los trabajadores,

La inflación anual fue -0,07, se evidencia una lenta recuperación de los precios en la economía.

✓ *Perspectivas 2020*

Los dos problemas económicos centrales a resolver por parte del Gobierno son reducir el déficit fiscal y lograr la dinamización de la economía del país, las expectativas de crecimiento económico para este año son alrededor del 0,2% según la CEPAL, producto de las mejoras en materia financiera y estabilidad de las cuentas fiscales.

Luego de la derogación del Decreto 883, la meta es emitir un nuevo decreto que reemplazaría a este último, que busque necesariamente la focalización del subsidio a los combustibles.

Con la aprobación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, deberían ingresar a las arcas fiscales más de \$ 620 millones, que avalan los préstamos otorgados por el Fondo Monetario Internacional.

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 2019 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.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2019 se ha realizado la provisión por USD 12,034.

- b) Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 no 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 25% de la base imponible.

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 2019 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 2019 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 296,759.

2.13. Obligaciones laborales

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

a) Beneficios a corto plazo:

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

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

b) Beneficios post-empleo:

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

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto 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.

- ✓ *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

2.14. 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 2019 la reserva legal es de USD 10,000.

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 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.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía realizó el registro de activos por impuestos diferidos por concepto de jubilación patronal y desahucio por un valor de USD 2,146 de acuerdo a lo establecido en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (artículo innumerado luego del Art. 28)

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 2018 y 2019, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2018	2019
Caja Chica		200	-
Banco Bolivariano	5025025481	924	-
Banco Pichincha	3507813704	3,937	1,181
Banco Produbanco	02005196716	51,317	96,264
Banco Guayaquil	13121487	38,196	130,555
Total efectivo y equivalentes		94,574	228,000



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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Farmaenlace Cía. Ltda.	110,703	61,044
Farmacias y Comisariatos De Medicinas S.A.	82,622	68,678
Econofarm S.A.	155,398	113,011
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A.	428,632	370,029
Sánchez Mendieta Ofelia De Jesús (Punto verde Premium)	-	9,328
Junta de Beneficencia de Guayaquil	57,509	137,639
Farmacias Keyla S.A. Farmakeyla.	-	13,732
Hospital de Especialidades Eugenio Espejo	49,258	146,861
Hospital de Especialidades Teodoro Maldonado Carbo.	-	24,695
Farmaservicio S.A. Farmaceutica y Servicios (Farmaservicio)	26,282	17,444
MNS Laboratories	23,929	-
Sociedad de Lucha Contra el Cáncer de Manabí – Núcleo de Portoviejo	18,117	20,671
Hospital de Especialidades Carlos Andrade Marín	-	24,824
Hospital de Especialidades Guayaquil "Dr. Abel Gilbert Pontón"	-	20,359
Núcleo de Solca Machala	-	10,496
Otros menores a USD 10,000 en 2019	254,501	179,373
Total	1'206,951	1'218,184

Nota 5.- Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Garantías locales	3,850	3,850
Otras cuentas por cobrar	1,799	2,268
Otras Cuentas por Cobrar MNS Laboratories	8,220	19,964
Total	13,869	26,082



Nota 6.- Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2017	17,194
Provisión cuentas incobrables	11,955
Saldo al 31 de diciembre del 2018	29,149
Provisión cuentas incobrables	12,034
Saldo al 31 de diciembre del 2019	41,183

Nota 7.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Material de empaque y envase	61,440	58,693
Materias primas	146,237	143,973
Producto terminado	598,784	767,573
Mercadería en Transito	35,380	-
Producción en proceso	-	36
Producto Semi-Elaborado	269	3,630
Provisión baja de inventarios	-	-77,000
Total	842,110	896,905

Nota 8.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Anticipos Proveedores Nacionales	1,864	11,995
Anticipo sueldos	7,167	2,750
Fondos a rendir	20	35
Anticipos Proveedores del Exterior	21,237	-
Total	30,288	14,780



Nota 9.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
IVA en compras	-	54,169
Retenciones en la fuente clientes	92,977	47,507
Retención IVA Clientes	686	16,317
Anticipo Impuesto a la Renta	203	-
Salida de divisas ISD	5,362	-
Crédito tributario	54,589	74,004
Total	153,817	191,997

Nota 10.- Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo durante los años 2018 y 2019 se detalla a continuación:

	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Bajas/ Ajustes	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Bajas/ Ajustes	Saldo 31/12/2019
Vehículo	29,454	-	-	29,454		-29,454	-
Equipo de computación	28,027	4,846		32,873	2,114	-1,341	33,645
Equipo de Oficina	5,876			5,876		-676	5,200
Muebles y enseres	10,485			10,485			10,485
Total costo	73,842	4,846	-	78,688	2,114	-31,471	49,331
Depreciación acumulada	-46,736	-11,669	116	-58,289	-6,478	28,073	-36,695
Total Propiedad Planta y Equipo	27,106	-6,823	116	20,399	-4,364	-3,399	12,636

Nota 11.- Activo Intangible

El movimiento del activo intangible se detalla a continuación:

Descripción	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Saldo al 31/12/2019
Software	36,500	-	36,500
Total costo	36,500	-	36,500
Amortización acumulada	-10,342	-7,300	-17,642
Total activo intangible	26,158	-7,300	18,858

Nota 12- Activo por impuestos diferido

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Activo impuesto renta diferido	3,334	3,837 (1)
Activo impuesto diferido por provisión inventario		19,250 (2)
Total	3,334	23,087

- (1) 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 Dolarización 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.
- (2) La Compañía realizó una provisión de inventarios al 31 de diciembre de 2019 por producto caducado, así mismo se calculó un impuesto diferido en base a lo establecido en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario interno, artículo seguido del 28. *Art. ...- Impuestos diferidos. - Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: 1. Las pérdidas por deterioro producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta, baja o autoconsumo del inventario.*



Nota 13- Cuentas y documentos por pagar locales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Darmesol S.A.	4,863	5,132
Flores Pablo José	7,554	-
Laboratorios Carlon Labcarlon S.A.	3,590	-
Qualipharm Laboratorio Farmacéutico S.A.	28,802	22,078
Visa Banco Pichincha	5,200	3,353
Integrated Logistics Services Servilogistics S.A.	3,556	3,445
Castlerock -Inc S.A.	4,051	-
Conecel	3,652	-
Hostería Rincón de Puenbo Jalumi S.A.	5,525	-
Inmotoscana Sociedad Civil y Comercial S.C.C.	4,362	4,389
Mareauto S.A.	-	14,438
Pablo José Flores	-	51,506
Salgraf Cía Ltda.	-	4,395
Visa Banco Guayaquil	-	6,010
Otros menores a USD 4,000 en 2019	23,447	31,887
Total	94,602	146,633

Nota 14- Cuentas y documentos por pagar al exterior

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

Descripción	2018	2019
Bridge to Life LTD	18,600	-
Fiac Farmaceutica S.A.S	16,500	33,000
Glabel Pharma S.A.	380,491	574,291
Laboratorios Legrand S.A.	481,871	325,969
Reseach Parmaceutical CO LTD	14,175	18,669
Sofar Productos LTDA	3,990	4,256
Biotest AG	-	125,810
Chemical Molecules Pana S.A.	-	3,352
MSN Laboratories	-	13,216
Total	915,627	1'098,563

Nota 15.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Con la administración tributaria	8,916	65,625
Con el IESS	15,862	14,095
Por beneficios de ley a empleados	75,779	95,010
Impuesto a la renta por pagar	76,050	119,089
Total	176,607	293,819

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 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
Pagado/reclasificación	-43,616	-13,930	-7,429	-1,325	-66,300
Provisión	43,537	12,978	7,553	21,988	86,056
Saldo al 31 de Diciembre 2019	3,537	6,101	606	85,291	95,535

Nota 17.- Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Otras cuentas acreedoras	374	279
Anticipo clientes	329	63
Total	703	342

Nota 18.- Cuentas por pagar diversas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Glabel Pharma S.A.	904,339	478,338
Total	904,339	478,338

Nota 19.- Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Reinaldo Ríos Sanabria	105,378	296,759
Total	105,378	296,759

Nota 20. – Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Banco de Guayaquil	-	28,063
Total	-	28,063

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
Pagos /reversos	-10,560	-11,136	-21,696
Provisión	8,119	8,533	16,652
Saldo al 31 de Diciembre 2019	12,065	14,698	26,763



Nota 22. - Impuesto a la renta

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

Descripción	2018	2019
Resultado del ejercicio	236,673	302,659
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	35,501	45,399
(-) Rentas exento	-	6,573
(+) Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	986
(+) Gastos no deducibles	103,030	224,682
Base imponible para impuesto a la renta	304,202	476,355
Impuesto a la renta 25%	76,051	119,089

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, LRTI)

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 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Ingresos Operacionales	3'293,302	4'269,608
Otros ingresos	139,766	179,942
Total	3'433,068	4'449,550

Nota 25.- Costos y Gastos

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

Descripción	2018	2019
Costo de ventas	1'020,346	1'737,916
Gastos operacionales	2'176,049	2'408,975
Total	3'196,395	4'146,891

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 2019:

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	
Operaciones de activo	-
Operaciones de pasivo	296,759
Operaciones de ingreso	-
Operaciones de gasto	-
Total operaciones con partes relacionadas locales	296,759

Nota 27.- Determinación de precios de transferencia

La Administración Tributaria 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 2019 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.

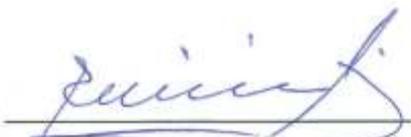
Nota 29. - Eventos Subsecuentes

La Asamblea Nacional con fecha 31 de diciembre del 2019 mediante Registro Oficial No. 111, aprueba la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre sus principales cambios y reformas se mencionan los siguientes:

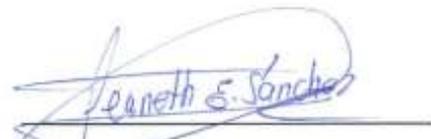
- Regímenes de Remisión no Tributarias
- Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno
- Régimen Impositivo para Microempresas
- Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Reforma a la Ley Orgánica de Telecomunicaciones
- Reformas a La Ley Orgánica para el Fomento Productivo
- Reformas al Código Orgánico Monetario y Financiero
- De la Contribución Única y Temporal de las Sociedades

El brote de COVID-19 y su violenta propagación en el mundo en el año 2020, han afectado de forma importante en las actividades económicas de las Compañías, El Gobierno Nacional ha tomado medidas para mitigar la propagación del virus como limitar el movimiento de personas, restringir los vuelos nacionales e internacionales, el teletrabajo, toque de queda, limitación del abastecimiento de medicinas y víveres, la prohibición de eventos públicos, entre otros. Debido a la incertidumbre de salubridad y recesión económica producida por el COVID-19, a la fecha de emisión de nuestro informe 31 de marzo del 2020 desconocemos el efecto que pueden tener en los Estados Financieros de BERKANAFARMA S.A., en el año 2020.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de presentación de nuestro informe 31 de marzo del 2020 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL