

INFORME DE COMISARIO
BERKANAFARMA S.A.

A los Estados Financieros del año 2016 y 2017

CONTENIDO

1. Aspectos Legales y Societarios
2. Control Interno
3. Entorno Económico del País
4. Situación Financiera y Económica
5. Índices Financieros
6. Interpretación Financiera

Quito, 23 de marzo del 2018

Señores

ACCIONISTAS DE LA EMPRESA BERKANAFARMA S.A.

Presente.-

Mi revisión como comisario de la Compañía lo he realizado basándome en la base legal contemplada en el al Art. 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías que establece los requisitos mínimos que deben contener el informe de Comisario que presento a continuación:

1. ASPECTOS LEGALES Y SOCIETARIOS

En esta área mi revisión se ha basado en lo estipulado en la Ley Compañías que señala los lineamientos a los cuales las mismas deben sujetarse desde el momento de su constitución, funcionamiento y cese de actividades. Los procedimientos determinaron lo siguiente:

Constitución de la Compañía

BERKANAFARMA S.A. se constituyó mediante escritura pública el 20 de septiembre de 2011 ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, según resolución SC.IJ.DJC.Q.11.004367 de la Superintendencia de Compañías el 30 de septiembre de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 3419, tomo 142 el 7 de octubre de 2011.

CUADRO DE SUSCRIPCIÓN Y PAGO DE CAPITAL SOCIAL INICIAL			
NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	Nº ACCIONES	PORCENTAJE
LOPEZ AGUDELO GUILERMO ARTURO	7.500	750	37.50%
RIOS SANABRIA REINALDO	12.500	1.250	62.50%
TOTAL	20.000	2.000	100%

Objeto social

El objeto social de la compañía se enmarca en la comercialización, distribución, manufactura, elaboración, importación, exportación de productos terminados, bienes, insumos y materias primas para la industria farmacéutica, cosmética, higiénica, de productos naturales de uso medicinal, alimenticia, médica, química, agrícola, petrolera, telecomunicaciones, eléctrica, textil, mecánica, alimenticia, etc.

Capital

La Compañía se constituyó con un capital suscrito de USD 20.000 divididos en dos mil acciones negociables, nominativas, ordinarias, acumulativas e indivisibles de diez dólares cada una,

Nombramientos

Los nombramientos tanto del Presidente como del Gerente General están debidamente legalizados y actualizados, lo cual faculta a ejercer las funciones otorgadas mediante el estatuto de la Compañía al Gerente y en caso de ausencia al Presidente en todos los actos judiciales y extra judiciales que tengan lugar en el territorio nacional.

Libro de acciones y accionistas

No se han efectuado aumentos de capital en el año 2017 por lo que pude verificar que los libros de acciones y accionistas están debidamente actualizados cumpliendo con lo señalado en:

Art. 177.- Los títulos y certificados de acciones se extenderán en libros talonarios correlativamente numerados. Entregado el título o el certificado al accionista, éste suscribirá el correspondiente talonario. Los títulos y certificados nominativos se inscribirán, además, en el Libro de Acciones y Accionistas, en el que se anotarán las sucesivas transferencias, la constitución de derechos reales y las demás modificaciones que ocurran respecto al derecho sobre las acciones.

Talonario de acciones

En la revisión pude determinar que los talonarios de acciones se encuentran debidamente archivados y actualizados.

Debo mencionar que estos documentos cumplen con los requisitos establecidos en:

Art. 176.- Los títulos de acción estarán escritos en idioma castellano y contendrán las siguientes declaraciones:

- El nombre y domicilio principal de la compañía;
- La cifra representativa del capital autorizado, capital suscrito y el número de acciones en que se divide el capital suscrito;
- El número de orden de la acción y del título, si éste representa varias acciones y la clase a que pertenece;
- La fecha de la escritura de constitución de la compañía, la notaría en la que se la otorgó y la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, con la indicación del tomo, folio y número;
- La indicación del nombre del propietario de las acciones;
- Si la acción es ordinaria o preferida y, en este caso, el objeto de la preferencia;
- La fecha de expedición del título; y,
- La firma de la persona o personas autorizadas.

Actas

La Compañía ha dado cumplimiento a lo señalado en la resolución SCV-DNCDN-14-014 Reglamento sobre Juntas Generales de socios y accionistas y el Art. 234 de la Ley de Compañías que establece que se debe realizar una Junta General Ordinaria de Accionistas una vez al año dentro de los tres meses posteriores a la finalización del ejercicio económico, así como también juntas generales extraordinarias cuando los accionistas creyeren conveniente.

Producto de lo descrito anteriormente puedo señalar que las decisiones de la Junta General de Accionistas son resumidas en un acta que cumple con los siguientes requisitos:

- ✓ Las actas están redactadas en idioma castellano.
- ✓ Las actas están en hojas debidamente foliadas y asentadas en un libro destinado para el efecto y rubricadas una por una por el secretario.
- ✓ La transcripción del orden del día.
- ✓ El acta con las firmas de todos los accionistas asistentes a la reunión.
- ✓ Firmas del Presidente y Secretario de la Junta.

Detalle de actas celebradas año 2017

Durante el Acta de Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de Berkanafarma S.A. celebrada el 30 de marzo del 2017, se trataron los siguientes puntos:

- ✓ Conocimiento y resolución sobre los Informes de Gerente General y de Comisario sobre el ejercicio fiscal.
- ✓ Conocimiento del Balance y Estado de Pérdidas y Ganancias y sus anexos del ejercicio 2016.
- ✓ Conocimiento y resolución sobre el destino de las utilidades correspondientes al ejercicio 2016.
- ✓ Designación de Comisario de la Compañía.
- ✓ Designación de Auditores Externos de la Compañía.

Expediente de actas

Pude constatar que existe un expediente de Actas de Juntas Generales de Accionistas por lo que se ha cumplido con lo señalado en el Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas, resolución No. SCV-DNCDN-14-014, expedido por la Superintendencia de Compañías y Valores.

- ✓ Lista de los asistentes con la determinación de las acciones que representen, el valor pagado por ellos y los votos que le corresponda.
- ✓ Los nombramientos y poderes de representación entregados para actuar en la junta.
- ✓ Copia del acta certificada por el Secretario de la junta dando fe de que el documento es fiel copia del original.
- ✓ Los demás documentos que fueron conocidos por la junta.

Informe anual de Gerencia

Me fue proporcionado el informe del Gerente General por cuanto la Compañía cumple con lo establecido en la Ley de Compañías **Art. 124** que señala que los gerentes estarán obligados a presentar el estado de situación financiera y el estado de pérdidas y ganancia, el informe económico del Gerente General tiene los siguientes requisitos:

- ✓ Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico materia del informe.
- ✓ Cumplimiento de las disposiciones de la junta general de accionistas.
- ✓ Información sobre hechos relevantes producidos durante el ejercicio en el ámbito administrativo laboral y legal.
- ✓ Situación financiera de la Compañía del ejercicio y de los resultados anuales obtenidos.

2. CONTROL INTERNO

El control interno es una función que tiene por objeto salvaguardar y preservar los bienes de una sociedad, evitar desembolsos indebidos de fondos y ofrecer la seguridad de que no se contraerán obligaciones sin autorización. El sistema de control interno se encuentra conformado por un conjunto de procedimientos (reglamentaciones y actividades) que interrelacionadas entre sí, tienen por objetivo proteger los activos de la organización.

Entre los elementos de un buen sistema de control interno se tiene:

1. Un plan de organización que proporcione una apropiada distribución funcional de la autoridad y la responsabilidad.
2. Un plan de autorizaciones, registros contables y procedimientos adecuados para proporcionar un buen control contable sobre el activo y el pasivo, los ingresos y los gastos.
3. Unos procedimientos eficaces, un personal debidamente instruido sobre sus derechos y obligaciones, que han de estar en proporción con sus responsabilidades.

Mi evaluación del sistema de control interno me permite certificar que los procedimientos y controles implementados por la gerencia, protegen y salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

3. ENTORNO ECONÓMICO DEL PAÍS

Como antecedente, es importante mencionar el entorno económico del país, ya que sus acciones y resultados afectan de manera positiva o negativa a la economía de las Compañías Ecuatorianas.

Entorno Económico

La economía ecuatoriana hasta el tercer trimestre de 2014 mantuvo una relativa estabilidad, debido a los altos precios internacionales del petróleo, que son la fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador, y al financiamiento adicional obtenido tanto interno y externo del Gobierno de la República de China, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y en servicios públicos que originaron un incremento en los gastos corrientes. La reducción de los ingresos petroleros originó el déficit en el presupuesto, generado un retraso en el pago a los proveedores del gobierno de la mayoría de los sectores económicos; lo que también generó un déficit de la balanza comercial, por lo que el Gobierno Ecuatoriano tomo ciertas medidas entre las cuales estaban:

- El establecimiento de cupos máximos para la importación de productos de los sectores comerciales e industriales.
- La restricción de importaciones de ciertos productos.
- El establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardas) a las importaciones.

Durante el 2016 los factores antes mencionados originaron una desaceleración del crecimiento de la economía y de sectores importantes como el automotriz el cual continuó en el 2017. La falta de fuentes adicionales de financiamiento y la reducción de las inversiones del sector privado generaron en todos los sectores económicos una disminución de sus operaciones. Durante en el último trimestre del 2017, la economía ecuatoriana ha registrado un incremento en un 3.3%, dicho crecimiento se ve impulsado por el consumo de los hogares y la eliminación de las salvaguardias a las importaciones; sin embargo la situación del país no ha mejorado en su totalidad por lo que el nuevo Gobierno busca mejorar las condiciones de financiamiento, generar mayores ingresos, aumentar las exportaciones y fomentar la inversión privada lo que ayudara a al crecimiento económico del País.

4. SITUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA

La composición del Estado de Situación Financiera de los años 2016 y 2017 es la siguiente:

BERKANAFARMA S.A.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017				
CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
ACTIVOS	2,343,633	2,164,985	-178,648	
Efectivo y equivalentes del efectivo	61,848	78,111	16,263	26%
Activos financieros	1,009,686	1,016,731	7,046	1%
Inventarios	1,156,282	929,653	-226,629	-20%
Otros activos corrientes	18,864	8,463	-10,401	-
Activos por impuestos corrientes	60,819	71,463	10,643	17%
Propiedad, planta y equipo	36,135	27,106	-9,029	-25%
Activo Intangible	0	33,458	33,458	100%
PASIVOS	2,456,995	2,266,979	-190,016	
Cuentas y documentos por pagar	120,871	57,681	-63,190	-52%
Otras obligaciones corrientes	25,217	34,652	9,436	37%
Obligaciones y Prov. Laborales	80,861	79,825	-1,036	-1%
Otros pasivos corrientes	12,484	1,588	-10,897	-
Cuentas y documentos por pagar L/P	1,091,813	1,031,395	-60,419	-6%
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	1,125,750	1,061,839	-63,911	-6%
PATRIMONIO	-113,362	-101,994	11,368	
Capital	20,000	20,000	0	-
Resultados acumuladas	-187,003	-206,778	-19,775	11%
Resultados del ejercicio	53,641	84,784	31,143	58%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,343,633	2,164,985	-178,648	

Los resultados del ejercicio en los años 2016 y 2017 se detallan a continuación:

BERKANAFARMA S.A.				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017				
CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
INGRESOS	3,145,267	2,896,524	-248,743	-8%
OTROS INGRESOS	35,576	55,698	20,122	57%
(-) COSTO DE VENTAS	-1,384,206	-988,895	395,311	-29%
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	-1,712,701	-1,827,565	-114,864	7%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO RENTA	83,936	135,763	51,827	
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-12,590	-20,364	-7,774	62%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	71,345	115,398	44,053	
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-17,704	-30,614	-12,910	73%
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	53,641	84,784	31,143	

GRAFICOS DE REPRESENTACIÓN



5. ÍNDICES FINANCIEROS

LIQUIDEZ	INDICE	2016	2017
Mide la capacidad de la Compañía para atender al pago de sus obligaciones corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{2,307,499}{239,432} = 9.64$	$\frac{2,104,421}{173,745} = 12.11$
 <p>INDICE DE LIQUIDEZ</p>			
OBSERVACIÓN			
<p>En el año 2016 la compañía presentó un índice de liquidez de 9.64 ctvs, lo que indicaba que por cada dólar de deuda contaba con 8.64 ctvs, más para el pago de sus obligaciones corrientes; en el año 2017 este índice aumentó a 12.11 ctvs, esto nos indica que la Compañía por cada dólar de deuda cuenta con 11.11 ctvs, más para cumplir con sus obligaciones corrientes, es decir, que la Compañía presenta un buen índice de liquidez.</p>			

PRUEBA ÁCIDA	INDICE	2016	2017
Mide la capacidad inmediata de pago de las obligaciones corrientes sin considerar inventarios	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{1,151,217}{239,432} = 4.81$	$\frac{1,174,767}{173,745} = 6.76$
 <p>PRUEBA ÁCIDA</p>			
OBSERVACIÓN			
<p>En el año 2016 y 2017 el índice de prueba ácida es de 4.81 y 6.76 respectivamente, lo que indica que la Compañía puede cubrir sus obligaciones corrientes sin necesidad de acudir a la realización de los inventarios.</p>			

SOLVENCIA	INDICE	2016	2017
Mide la capacidad de la Compañía para hacer frente al pago de sus obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{2,456,995}{2,343,633} = 105$	$\frac{2,266,979}{2,164,985} = 105$



OBSERVACIÓN

La Compañía en el año 2016 y 2017 no se encuentra en capacidad de garantizar sus pasivos con sus activos totales, ya que, tiene un apalancamiento elevado de 105 % esto se debe a las obligaciones contraídas.

ROTACIÓN CARTERA	INDICE	2016	2017
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Total de Ingresos}} \times 360$	$\frac{997,567}{3,180,843} = 113$	$\frac{980,854}{2,952,223} = 120$



OBSERVACIÓN

En el año 2016 podemos apreciar que la cartera se recuperaba en 113 días, para el año 2017 este índice aumentó a un periodo de 120 días, es decir, el plazo de recuperación aumentó en 7 días.

RENTABILIDAD	INDICE	2016	2017
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{1,761,061}{3,145,267} = 55.99$	$\frac{1,907,629}{2,896,524} = 65.86$
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{53,641}{3,145,267} = 1.71$	$\frac{84,784}{2,896,524} = 2.93$



OBSERVACIÓN

La rentabilidad en operación para el año 2016 y 2017 representan el 55.99% y el 65.86% respectivamente lo que nos indica que el margen de utilidad bruta está en capacidad de cubrir sus gastos de operación.

La rentabilidad sobre la utilidad neta en el año 2016 representa el 1.71%; para el año 2017 la rentabilidad aumentó al 2.93%, este aumento se debe a la disminución de sus costos.

6. INTERPRETACIÓN FINANCIERA

Los estados financieros de la Compañía comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

En la composición del activo los rubros más significativos son documentos y cuentas por cobrar clientes con una representación del 45%, tienen una recuperación de cartera de 120 días; la propiedad, planta y equipo con una representación del 1%, se realiza las depreciaciones en forma adecuada y en base a los porcentajes establecidos por ley. En cuanto al pasivo el rubro más importante lo constituye el pasivo no corriente con el 92%, que corresponde a las cuentas y documentos por pagar a largo plazo y préstamos de terceros.

Durante el año 2017, el total de ingresos tanto operacionales como no operacionales ascendió a un monto de USD 2,896,524.47; mismos que están en la capacidad de cubrir sus costos y gastos que fueron de USD 2,867,438.98 generando una utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos de USD 135,762.81.

En el aspecto tributario se ha dado cumplimiento a las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas como son declaraciones de IVA, impuesto a la renta y retenciones en la fuente en base a las fechas establecidas para tal efecto.

De igual manera, cumple adecuadamente con el pago de sueldos y demás bonificaciones de ley a los empleados, ha presentado la información requerida por el Ministerio de Relaciones Laborales.

Señores Accionistas adjunto se presentan los Estados Financieros para su aprobación final y declaro haber cumplido con la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías.

Atentamente



Ing. Marjorie Pachacama
Comisario

BERKANAFARMA S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

CUENTAS	2016	2017
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE	2,307,498	2,104,421
Efectivo y equivalentes del efectivo	61,848	78,111
Activos financieros	1,009,686	1,016,731
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	997,567	980,854
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	0	397
Otras cuentas por cobrar	29,313	52,674
(-) Provisión cuentas incobrables	-17,194	-17,194
Inventarios	1,156,282	929,653
Otros activos corrientes	18,864	8,463
Activos por impuestos corrientes	60,819	71,463
ACTIVO NO CORRIENTE	36,135	60,564
Propiedad, planta y equipo neto	36,135	27,106
Activo Intangible	0	33,458
TOTAL ACTIVOS	2,343,633	2,164,985
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE	239,432	173,745
Cuentas y documentos por pagar	120,871	57,681
Otras obligaciones corrientes	25,217	34,652
Obligaciones y Prov. Laborales	80,861	79,825
Otros pasivos corrientes	12,484	1,588
PASIVO NO CORRIENTE	2,217,563	2,093,233
Cuentas y documentos por pagar L/P	1,091,813	1,031,395
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	1,125,750	1,061,839
TOTAL PASIVOS	2,456,995	2,266,979
PATRIMONIO		
Capital	20,000	20,000
Resultados acumulados	-187,003	-206,778
Resultados del ejercicio	53,641	84,784
TOTAL PATRIMONIO	-113,362	-101,994
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,343,633	2,164,985

CUENTAS	2016	2017
Ingresos de actividades ordinarias	3,145,267	2,896,524
Costo de producción y ventas	-1,384,206	-988,895
Utilidad bruta en ventas	1,761,061	1,907,629
Otros ingresos	35,576	55,698
Gastos de administración y ventas	-1,712,701	-1,827,565
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	83,936	135,763
15% Participación trabajadores	-12,590	-20,364
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	71,345	115,398
Impuesto a la renta	-17,704	-30,614
Utilidad del período	53,641	84,784