

INFORME DE COMISARIO
BERKANAFARMA S.A.

A los Estados Financieros del año 2017 y 2018

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, marzo del 2019

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 2018 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 2018

- ✓ Durante el Acta de Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de Berkanafarma S.A. celebrada el 30 de marzo del 2018, se trataron los siguientes puntos:
 1. Conocer y resolver sobre los Informes de Gerente General y de Comisario sobre el ejercicio 2017.
 2. Conocer el Balance y Estado de Pérdidas y Ganancias y sus anexos del ejercicio 2017.
 3. Conocer y resolver sobre el destino de las utilidades correspondientes al ejercicio 2017.
 4. Designación de Comisario de la Compañía.
 5. Designación de Auditores Externos de la Compañía.
- ✓ Acta de la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de agosto de 2018
Orden del día:

1. Autorización al Gerente General sobre el otorgamiento de un Poder Especial por parte de la compañía a favor del señor Sergio Andrés Ríos Rueda.
- ✓ Acta de la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 19 de octubre 2018
- Orden del día:
1. Conocimiento de próximo cumplimiento de periodo estatutario del nombramiento de representante legal, gerente general y presidente de la sociedad.
 2. Designación del representante legal, gerente general de la sociedad.

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

El Gerente General ha presentado su informe anual dando cumplimiento a 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

Ecuador en el año 2018, continuó con las dificultades económicas y con una deuda externa sobre el 40 %, heredado del gobierno anterior y que aún no se visualiza su mejoramiento, tuvo buen resultado la remisión tributaria con lo que El Estado obtuvo ingresos para solventar de alguna manera el gasto público, en la producción petrolera aún se han mantenido los precios bajos.

Dentro de las soluciones para salir de este estado crítico, tomo medidas como eliminar y bajar los subsidios, reducción del gasto público, pero no se ha visto aún que estos resultado sean positivos, ya que siempre el impacto de estas medidas es social, por lo que el Gobierno no va a tomar decisiones radicales al respecto, solución que posiblemente es la que necesitamos para que Ecuador inicie una reactivación económica real.

PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2019

El Ecuador tendrá un crecimiento de 0,9% el próximo 2019, según CEPAL, por debajo de 1% que se proyectó para el 2018. De acuerdo con el documento, después de Venezuela y Argentina, que decrecerán en -10 % y - 1,8% respectivamente, Ecuador tendría el peor desempeño en América Latina en el 2019. En tanto, Bolivia y Paraguay tendrían el mejor desempeño con crecimientos esperados en 4,3% y 4,2% respectivamente. La proyección de crecimiento para la economía ecuatoriana este año se ajustó a la baja en relación a lo que el ente esperaba en abril, cuando estimó que el PIB del Ecuador crecería un 2% en el 2018. El Ministerio de Finanzas, en la Pro forma 2019, estima que el crecimiento del PIB el próximo año será de 1,43% frente al 2,04% esperado para el 2018. El reporte destaca que el 2019 se vislumbra como un período en el que lejos de disminuir, las incertidumbres económicas mundiales serán mayores y provenientes de distintos frentes. De ahí que, según el informe, la región crecerá en el 2019 un 1,7%, en un escenario en que las "incertidumbres mundiales serán mayores. (*El Comercio*)

4. SITUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA

La composición del Estado de Situación Financiera de los años 2017 y 2018 es la siguiente:

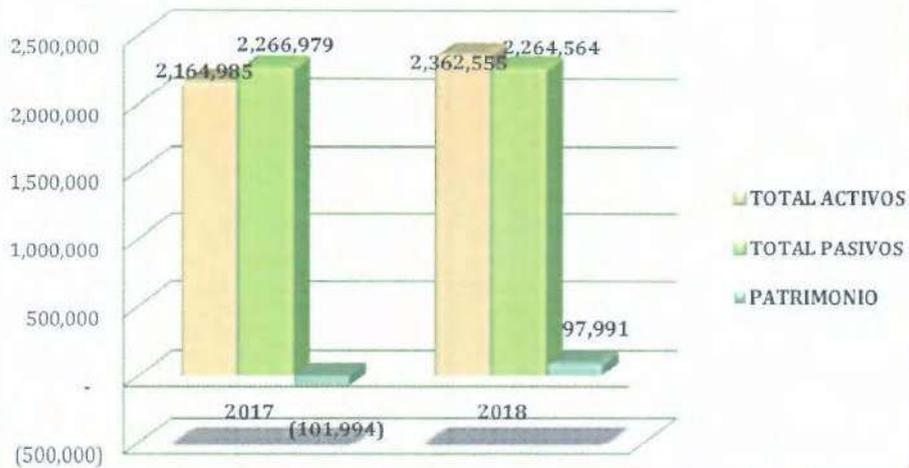
BERKANAFARMA S.A.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018				
CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
ACTIVOS	2,164,985	2,362,555	197,571	
Efectivo y equivalentes del efectivo	78,111	94,574	16,463	21%
Activos financieros	1,016,731	1,191,875	175,145	17%
Inventarios	929,653	842,110	-87,543	-9%
Otros activos corrientes	8,463	30,288	21,825	-
Activos por impuestos corrientes	71,463	153,817	82,354	115%
Propiedad, planta y equipo	27,106	20,399	-6,707	-25%
Activo Intangible	33,458	26,158		
Activo por Impuesto Diferido	0	3,334		
PASIVOS	2,266,979	2,264,564	-2,415	
Cuentas y documentos por pagar	57,681	1,010,230	952,549	1651%
Otras obligaciones corrientes	34,652	158,722	124,070	358%
Obligaciones y Prov. Laborales	79,825	85,194	5,369	7%
Otros pasivos corrientes	1,588	702	-886	-
Cuentas y documentos por pagar L/P	1,031,395	0	-1,031,395	-100%
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	1,061,839	1,009,717	-52,122	-5%
PATRIMONIO	-101,994	97,991	199,985	
Capital	20,000	110,000	90,000	-
Resultados acumuladas	-206,778	-140,465	66,313	-32%
Resultados del ejercicio	84,784	128,456	43,672	52%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,164,985	2,362,555	197,570	

Los resultados del ejercicio en los años 2017 y 2018 se detallan a continuación:

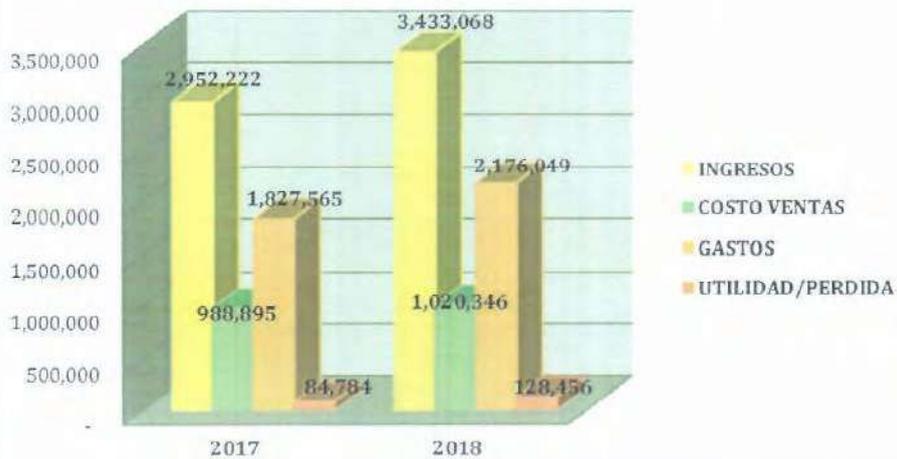
BERKANAFARMA S.A.				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018				
CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
INGRESOS	2,896,524	3,293,302	396,778	14%
OTROS INGRESOS	55,698	139,766	84,068	151%
(-) COSTO DE VENTAS	-988,895	-1,020,346	-31,451	3%
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	-1,827,565	-2,176,049	-348,484	19%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO RENTA	135,762	236,674	100,912	
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-20,364	-35,501	-15,137	74%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	115,398	201,173	85,775	
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-30,614	-76,051	-45,437	148%
(+) ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	0	3,334	3,334	
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	84,784	128,456	43,673	

GRAFICOS DE REPRESENTACIÓN

VARIACIÓN ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA



VARIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS



5. ÍNDICES FINANCIEROS

LIQUIDEZ	INDICE	2017	2018
Mide la capacidad de la Compañía para atender al pago de sus obligaciones corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{2,104,422}{173,745} = 12.11$	$\frac{2,312,664}{1,254,848} = 1.84$
			
OBSERVACIÓN			
<p>En el año 2017 la compañía presentó un índice de liquidez de 12.11 ctvs., lo que indicaba que por cada dólar de deuda contaba con 11.11 ctvs., más para el pago de sus obligaciones corrientes; en el año 2018 este índice disminuyó a 1.84 ctvs., esto nos indica que la Compañía por cada dólar de deuda cuenta con 0.84 ctvs., más para cumplir con sus obligaciones corrientes, es decir, a pesar de la disminución la Compañía presenta un buen índice de liquidez.</p>			

PRUEBA ÁCIDA	INDICE	2017	2018
Mide la capacidad inmediata de pago de las obligaciones corrientes sin considerar inventarios	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{1,174,269}{173,745} = 6.76$	$\frac{1,470,554}{1,254,848} = 1.17$
			
OBSERVACIÓN			
<p>En el año 2017 y 2018 el índice de prueba ácida es de 6.76 y 1.17 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	2017	2018
Mide la capacidad de la Compañía para hacer frente al pago de sus obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{2,266,979}{2,164,985} = 105$	$\frac{2,264,564}{2,362,555} = 96$



OBSERVACIÓN

La Compañía en el año 2017 y 2018 no se encuentra en capacidad de garantizar sus pasivos con sus activos totales, ya que, tiene un apalancamiento elevado del 105% y 96 % respectivamente esto se debe a las obligaciones contraídas.

ROTACIÓN CARTERA	INDICE	2017	2018
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Total de Ingresos}} \times 360$	$\frac{980,854}{2,952,222} = 120$	$\frac{1,206,951}{3,433,068} = 127$



OBSERVACIÓN

En el año 2017 podemos apreciar que la cartera se recuperaba en 120 días, para el año 2018 este índice aumentó a un período de 127 días, es decir, el plazo de recuperación aumentó en 7 días.

RENTABILIDAD	INDICE	2017	2018
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{1,907,629}{2,896,524} = 65.86$	$\frac{2,272,956}{3,293,302} = 69.02$
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{84,784}{2,896,524} = 2.93$	$\frac{128,456}{3,293,302} = 3.90$



OBSERVACIÓN

La rentabilidad en operación para el año 2017 y 2018 representan el 65.86% y 69.02% 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 2017 representa el 2.93%; para el año 2018 la rentabilidad aumentó al 3.90%, esto se debe al aumento de sus ventas.

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 2018 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 51%, tienen una recuperación de cartera de 127 días; se realiza las depreciaciones en forma adecuada y en base a los porcentajes establecidos por ley. En cuanto al pasivo los rubros más importantes lo constituyen el pasivo corriente con el 45%, que corresponde a las cuentas y documentos por pagar y el pasivo no corriente con el 45% que pertenece a cuentas por pagar diversas.

Durante el año 2018, el total de ingresos tanto operacionales como no operacionales ascendió a un monto de USD 3.433,068; mismo que están en la capacidad de cubrir sus costos y gastos que fueron de USD 3.196,394 generando una utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos de USD 236,674.

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. Andrea Chungandro
Comisario

BERKANAFARMA S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

CUENTAS	2017	2018
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE	2,104,421	2,312,664
Efectivo y equivalentes del efectivo	78,111	94,574
Activos financieros	1,016,731	1,191,875
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	980,854	1,206,951
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	397	205
Otras cuentas por cobrar	52,674	13,869
(-) Provisión cuentas incobrables	-17,194	-29,149
Inventarios	929,653	842,110
Otros activos corrientes	8,463	30,288
Activos por impuestos corrientes	71,463	153,817
ACTIVO NO CORRIENTE	60,564	49,891
Propiedad, planta y equipo neto	27,106	20,399
Activo Intangible	33,458	26,158
Activo por Impuesto Diferido	0	3334.06
TOTAL ACTIVOS	2,164,985	2,362,555
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE	173,745	1,254,848
Cuentas y documentos por pagar	57,681	1,010,230
Otras obligaciones corrientes	34,652	158,722
Obligaciones y Prov. Laborales	79,825	85,194
Otros pasivos corrientes	1,588	702
PASIVO NO CORRIENTE	2,093,234	1,009,717
Cuentas y documentos por pagar L/P	1,031,395	0
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	1,061,839	1,009,717
TOTAL PASIVOS	2,266,979	2,264,564
PATRIMONIO		
Capital	20,000	110,000
Resultados acumulados	-206,778	-140,465
Resultados del ejercicio	84,784	128,456
TOTAL PATRIMONIO	-101,994	97,991
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,164,985	2,362,555

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

CUENTAS	2017	2018
Ingresos de actividades ordinarias	2,896,524	3,293,302
Costo de producción y ventas	-988,895	-1,020,346
Utilidad bruta en ventas	1,907,629	2,272,956
Otros ingresos	55,698	139,766
Gastos de administración y ventas	-1,827,565	-2,176,049
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	135,763	236,674
15% Participación trabajadores	-20,364	-35,501
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	115,398	201,173
Impuesto a la renta	-30,614	-76,051
Activo por Impuesto Diferido	0	3334.06
Utilidad del período	84,784	128,456