

INFORME DE COMISARIO
BERKANAFARMA S.A.

A los Estados Financieros del año 2018 y 2019

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 2020

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
RUEDA GOMEZ NUBIA	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 2019 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 2019

- ✓ Durante el Acta de Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de Berkanafarma S.A. celebrada el 30 de marzo del 2019, se trataron los siguientes puntos:
 1. Conocer y resolver sobre los Informes de Gerente General y de Comisario sobre el ejercicio 2018.
 2. Conocer el Balance y Estado de Pérdidas y Ganancias y sus anexos del ejercicio 2018.
 3. Conocer y resolver sobre el destino de las utilidades correspondientes al ejercicio 2018.
 4. Designación de Comisario de la Compañía.
 5. 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

✓ Período 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 la 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 993, 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 USD 620 millones, que avalan los préstamos otorgados por el Fondo Monetario Internacional.

El gobierno nacional ha buscado nuevas alternativas, entre ellas la “Ley de Crecimiento Económico” que propuso a la Asamblea Nacional con carácter económico urgente. Esta ley busca entre otras cosas algunas reformas tributarias que incentiven crecimiento de pequeñas y medianas empresas y simplificación de régimen tributario, además de créditos para viviendas con menores tasas de interés.

La complejidad política se demuestra en el país con una división y falta de acuerdos. Ecuador tiene el reto de conseguir consensos y evitar que su economía decline.

4. SITUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA

La composición del Estado de Situación Financiera de los años 2018 y 2019 es la siguiente:

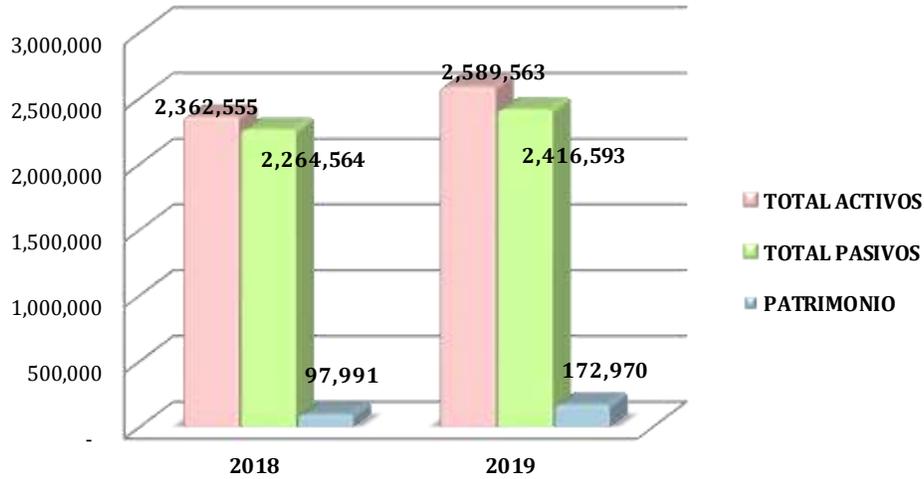
BERKANAFARMA S.A.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019				
CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
ACTIVOS	2,362,555	2,589,563	227,008	
Efectivo y equivalentes del efectivo	94,574	228,000	133,426	141%
Activos financieros	1,191,875	1,203,302	11,427	1%
Inventarios	842,110	896,905	54,795	7%
Otros activos corrientes	30,288	14,780	-15,509	-51%
Activos por impuestos corrientes	153,817	191,997	38,180	25%
Propiedad, planta y equipo	20,399	12,636	-7,763	-38%
Activo Intangible	26,158	18,858	-7,300	-28%
Activo por Impuesto Diferido	3,334	23,087	19,752	592%
PASIVOS	2,264,564	2,416,593	152,028	
Cuentas y documentos por pagar	1,010,230	1,245,196	234,967	23%
Otras obligaciones corrientes	158,722	184,714	25,992	16%
Obligaciones y Prov. Laborales	85,194	183,180	97,986	115%
Otros pasivos corrientes	702	343	-360	-51%
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	1,009,717	803,160	-206,557	-20%
PATRIMONIO	97,991	172,970	74,979	
Capital	20,000	20,000	-	0%
Aportes futuras capitalizaciones	90,000	-	-90,000	-100%
Resultados acumuladas	-140,465	-8,288	132,177	-94%
Utilidad diferida	-	1,691	1,691	0%
Resultados del ejercicio	128,456	159,567	31,111	24%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,362,555	2,589,563	227,008	

Los resultados del ejercicio en los años 2018 y 2019 se detallan a continuación:

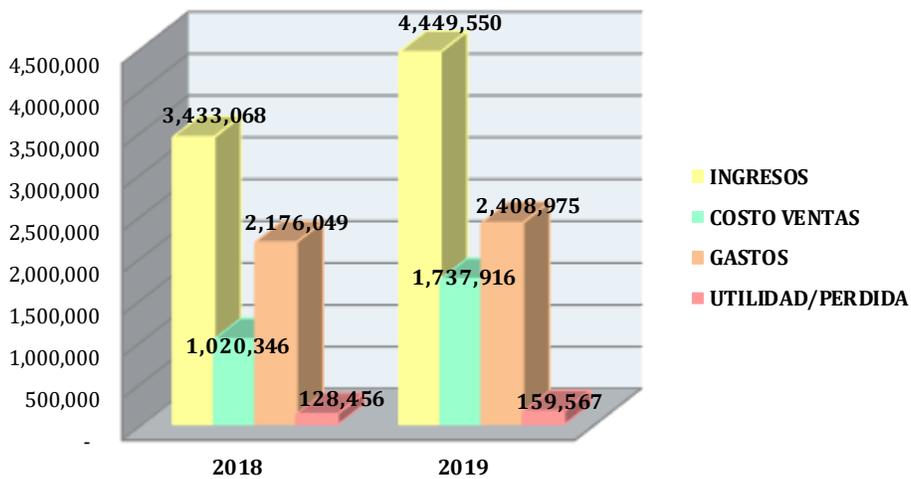
BERKANAFARMA S.A.				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019				
CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
INGRESOS	3,293,302	4,269,608	976,306	30%
OTROS INGRESOS	139,766	179,942	40,176	29%
(-) COSTO DE VENTAS	-1,020,346	-1,737,916	-717,571	70%
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	-2,176,049	-2,408,975	-232,926	11%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO RENTA	236,674	302,659	65,985	
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-35,501	-45,399	-9,898	28%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	201,173	257,260	56,087	
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-76,051	-119,089	-43,038	57%
(+) IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO JUBILACIÓN Y DESAHUCIO	3,334	2,146	-1,189	-36%
(+) IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO PROVISIÓN INVENTARIO	-	19,250	19,250	0%
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	128,456	159,567	31,111	

GRAFICOS DE REPRESENTACIÓN

VARIACIÓN ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA

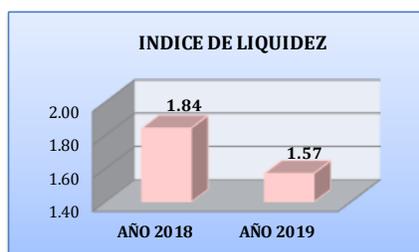


VARIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS



5. ÍNDICES FINANCIEROS

LIQUIDEZ	INDICE	2018	2019
Mide la capacidad de la Compañía para atender al pago de sus obligaciones corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{2,312,664}{1,254,848} = 1.84$	$\frac{2,534,982}{1,613,433} = 1.57$



OBSERVACIÓN

En el año 2018 la compañía presentó un índice de liquidez de 1.84 ctvs., lo que indicaba que por cada dólar de deuda contaba con 0.84 ctvs., más para el pago de sus obligaciones corrientes; en el año 2019 este índice disminuyó a 1.57 ctvs., esto nos indica que la Compañía por cada dólar de deuda cuenta con 0.57 ctvs., más para cumplir con sus obligaciones corrientes, es decir, a pesar de la disminución la Compañía presenta un buen índice de liquidez.

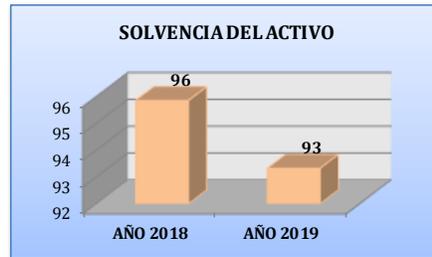
PRUEBA ÁCIDA	INDICE	2018	2019
Mide la capacidad inmediata de pago de las obligaciones corrientes sin considerar inventarios	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{1,470,554}{1,254,848} = 1.17$	$\frac{1,638,077}{1,613,433} = 1.02$



OBSERVACIÓN

En el año 2018 y 2019 el índice de prueba ácida es de 1.17 y 1.02 respectivamente, lo que indica que la Compañía puede cubrir sus obligaciones corrientes sin necesidad de acudir a la realización de los inventarios.

SOLVENCIA	INDICE	2018	2019
Mide la capacidad de la Compañía para hacer frente al pago de sus obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{2,264,564}{2,362,555} = 96$	$\frac{2,416,593}{2,589,563} = 93$



OBSERVACIÓN

En el año 2018 las deudas representaron el 96% de los activos totales, en el 2019 este índice disminuyó al 93%. La Compañía demuestra que está en capacidad de cumplir con las obligaciones, ya que los activos garantizan el pago de estas deudas.

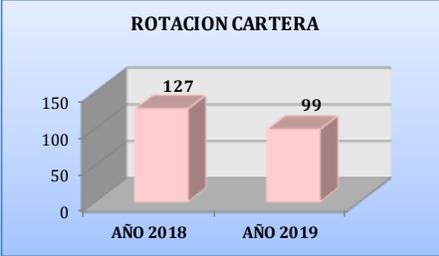
RENTABILIDAD	INDICE	2018	2019
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{2,272,956}{3,293,302} = 69.02$	$\frac{2,531,692}{4,269,608} = 59.30$
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{128,456}{3,293,302} = 3.90$	$\frac{159,567}{4,269,608} = 3.74$



OBSERVACIÓN

La rentabilidad en operación para el año 2018 y 2019 representan el 69.02% y 59.30% respectivamente lo que nos indica que el margen de utilidad bruto está en capacidad de cubrir sus gastos de operación.

La rentabilidad sobre la utilidad neta en el año 2018 representa el 3.90%; para el año 2019 la rentabilidad disminuyó al 3.74%, esta disminución se debe al aumento de sus costos.

ROTACIÓN CARTERA	INDICE	2018	2019
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Total de Ingresos}} \times 360$	$\frac{1,206,951}{3,433,068} = 127$	$\frac{1,218,185}{4,449,550} = 99$
			
OBSERVACIÓN			
En el año 2018 podemos apreciar que la cartera se recuperaba en 127 días, para el año 2019 este índice disminuyó a un período de 99 días, es decir, el plazo de recuperación disminuyó en 28 días.			

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 2019 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 47%, tienen una recuperación de cartera de 99 días; propiedad, planta y equipo con una representación del 0.49%, 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 52%, que corresponde a las cuentas y documentos por pagar y el pasivo no corriente con el 33% que pertenece a cuentas por pagar diversas.

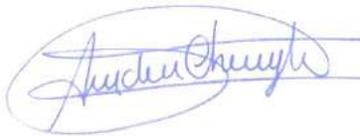
Durante el año 2019, el total de ingresos tanto operacionales como no operacionales ascendió a un monto de USD 4.449,550; mismos que están en la capacidad de cubrir sus costos y gastos que fueron de USD 4.146,891 generando una utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos de USD 302,659.

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

A handwritten signature in blue ink, enclosed in a blue oval. The signature appears to read "Andrea Chungandro".

Ing. Andrea Chungandro
Comisario

BERKANAFARMA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

Cuentas	2018	2019
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE	2,312,664	2,534,982
Efectivo y equivalentes del efectivo	94,574	228,000
Activos financieros	1,191,875	1,203,302
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,206,951	1,218,185
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	205	218
Otras cuentas por cobrar	13,869	26,082
(-) Provisión cuentas incobrables	-29,149	-41,183
Inventarios	842,110	896,905
Otros activos corrientes	30,288	14,780
Activos por impuestos corrientes	153,817	191,997
ACTIVO NO CORRIENTE	49,891	54,581
Propiedad, planta y equipo neto	20,399	12,636
Activo Intangible	26,158	18,858
Activo por Impuesto Diferido	3334.06	23086.51
TOTAL ACTIVOS	2,362,555	2,589,563
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE	1,254,848	1,613,433
Cuentas y documentos por pagar	1,010,230	1,245,196
Otras obligaciones corrientes	158,722	184,714
Obligaciones y Prov. Laborales	85,194	183,180
Otros pasivos corrientes	702	343
PASIVO NO CORRIENTE	1,009,717	803,160
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	1,009,717	803,160
TOTAL PASIVOS	2,264,564	2,416,593
PATRIMONIO		
Capital	20,000	20,000
Aportes futuras capitalizaciones	90,000	-
Resultados acumulados	-140,465	-8,288
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

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

Cuentas	2018	2019
Ingresos de actividades ordinarias	3,293,302	4,269,608
Costo de producción y ventas	-1,020,346	-1,737,916
Utilidad bruta en ventas	2,272,956	2,531,692
Otros ingresos	139,766	179,942
Gastos de administración y ventas	-2,176,049	-2,408,975
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	236,674	302,659
15% Participación trabajadores	-35,501	-45,399
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	201,173	257,260
Impuesto a la renta	-76,051	-119,089
Impuesto a la renta diferido jubilación y desahucio	3334	2146
Impuesto a la renta diferido provisión inventario	-	19250
Utilidad del período	128,456	159,567