

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 274

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA S.A. ORQUIFA

Hemos revisado el balance general de la Compañía Organización Química Farmacéutica S.A. ORQUIFA al 31 de Diciembre de 1990 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y de cambios en la posición financiera por el período terminado a esa fecha.

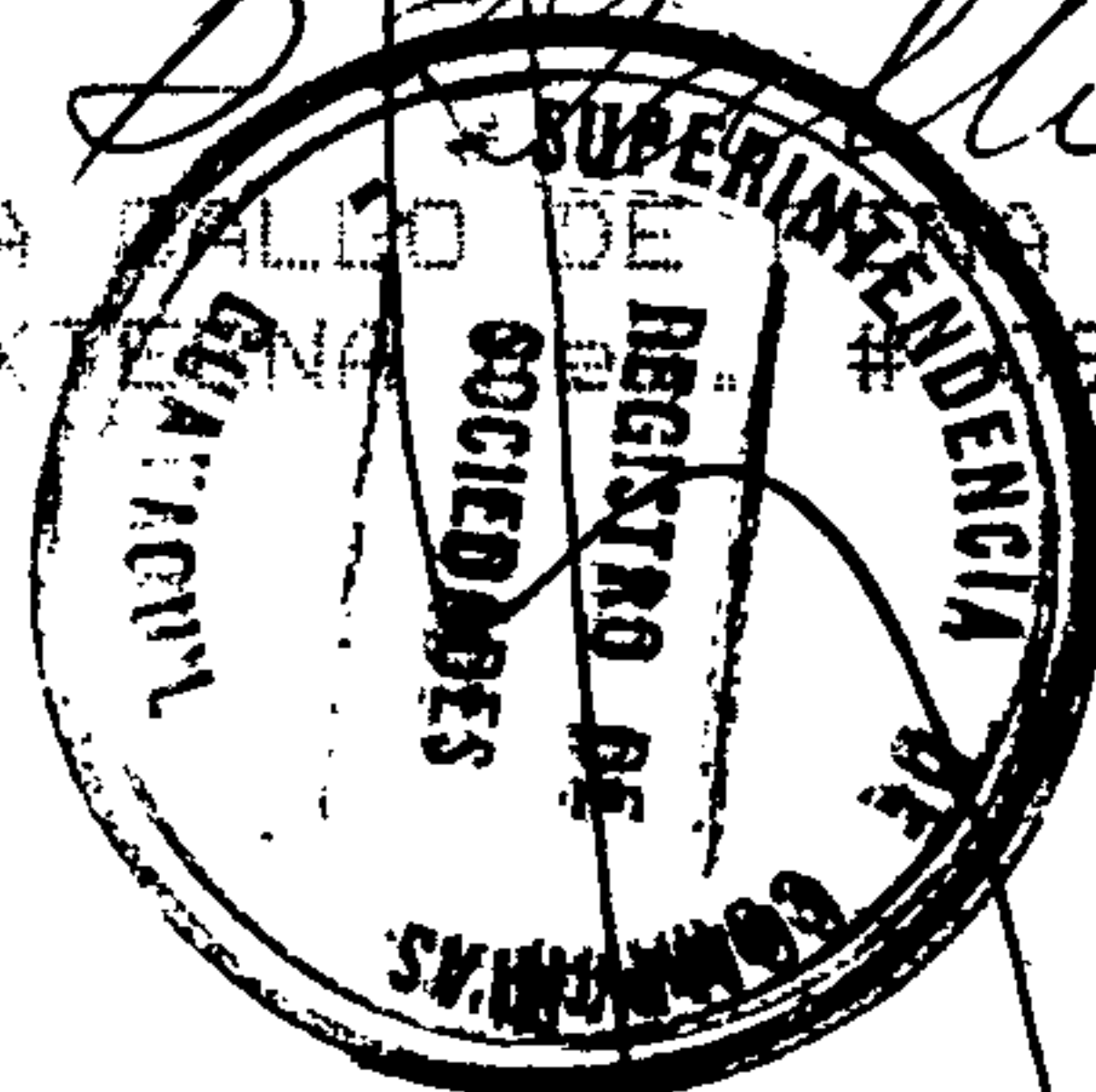
Nuestros Exámenes se efectuaron de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas y, por consiguiente, incluyeron aquellas pruebas de los registros de Contabilidad y aquellos otros procedimientos de Auditoría que consideramos necesarios según las circunstancias.

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos representan razonablemente la situación financiera de la Compañía Organización Química Farmacéutica S.A. ORQUIFA al 31 de Diciembre de 1990 y el resultado de las operaciones y sus cambios en la posición financiera por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de Contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, que se aplicaron sobre una base uniforme.

Guayaquil,
Abril de 1991

Mariana Gallo de Peña

AB. MARIANA GALLO DE PEÑA
AUDITORA EXTERNA



Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTUCA S. A. ORQUIFA

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

A C T I V O S

CORRIENTE

Caja y Bancos	S/.	44'377.677,43
Cuentas y Documentos por Cobrar		377'252.517,23
Inventarios		378'208.824,68
Mercaderías en Tránsito		42'745.186,30
Depósitos en Garantía		1'369.829,47
Gastos pagados por anticipados		10'692.696,00

	S/.	854'646.731,11

FIJO

Muebles, Equipos, Vehículos e Instalaciones	S/.	225'778.260,29
Menos Depreciación Acumulada		95'116.361,85

	S/.	130'661.898,44

DIFERIDO

Por Diferencial Cambiario	S/.	24'278.139,23

T O T A L

=====

S/.

1.009'586.768,78

=====

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

P A S I V O S

CORRIENTE

Cuentas por Pagar	S/. 64'555.043,84
Obligaciones Bancarias	25'208.305,86
Proveedores del Exterior	602'883.488,06

S/. 692'646.837,76	-----

PATRIMONIO SOCIAL

Capital Social	S/. 25'000.000,00
Aumento de Capital en trámite	175'000.000,00
Reserva Legal	376.013,52
Reservas Facultativas	928.807,67
Superavit por Revaloriz. de Activos Fijos	44'073.273,70
Utilidad del presente Ejercicio	71'561.836,13

S/. 316'939.931,02	-----

T O T A L

=====

S/. 1.009'586.768,78

=====

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso.

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA S.A. ORQUIFA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

VENTAS	S/. 2.002'232.454,79
--------	----------------------

Menos:

COSTO DE VENTA

1.530'502.726,01

UTILIDAD BRUTA

S/. 471'729.728,78

Menos:

GASTOS OPERACIONALES

Gtos. Administrativos S/. 158'571.203,24

Gastos de Ventas

194'859.691,37

353'430.894,61

UTILIDAD OPERACIONAL

S/. 118'298.834,17

Menos:

GASTOS FINANCIEROS

Intereses y comisiones bancarias

46'736.998,04

Utilidad del presente Ejercicio

S/. 71'561.836,13

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA S.A. ORQUIFA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR

EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

1.- IDENTIFICACION DE LA COMPANIA

La Compañía Organización Química Farmacéutica S.A. ORQUIFA se constituyó en el Ecuador el 25 de Noviembre de 1958 como Compañía Limitada con la denominación Organización Química Farmacéutica Cía. Ltda. ORQUIFA, habiéndose transformado de especie Compañía Limitada a Sociedad Anónima por la resolución de la Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 9 de Diciembre de 1988 conforme consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Décimo del Cantón Guayaquil, Ab. Germán Castillo Suárez el día 1 de Abril de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de Diciembre de 1989.

Su objetivo principal consiste en la importación y venta de productos farmacéuticos y afines.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

Su domicilio principal está localizado en la Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil, ciudad Guayaquil, calle Escobedo # 813 y Junín.

Además cuenta con una Sucursal ubicada en la Provincia de Pichincha, ciudad Quito, Avenida 6 de Diciembre # 2368.

2.- PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS

La Compañía mantiene sus registros contables en Sucres (S/.) y de acuerdo con los principios contables establecidos en las Leyes Ecuatorianas. Los mismos que son utilizados en la preparación de los Estados Financieros. La contabilidad la llevan en computadora.

Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los Estados Financieros en páginas anteriores.

3.- INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede el valor del mercado. El costo se ha determinado sobre la base del Método Promedio.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

4.- ACTIVO DEPRECIABLE

Están contabilizadas al costo, más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo a Decretos Gubernamentales vigentes con el objeto de reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas. La depreciación se calcula por el Método de línea recta.

Mariana Gallo de Peña

'Abogada Reg. No. 2707'

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

ORQUIFA S.A.

Anexo al Balance General
Al 31 de diciembre de 1990

ACTIVOS FIJOS

<u>ACTIVOS FIJOS</u>	<u>COSTO DE ADQUISICION</u>	<u>(+) REVALORIZACION</u>	<u>TOTAL DE COSTOS X REVALORIZACION</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>DEPREC. ACUMUL. POR REVALORIZAC.</u>	<u>TOTAL</u>	<u>VALOR NETO</u>
INSTALACIONES	7.299.591,72		7.299.591,72	1.364.967,09	0,00	1.364.967,09	5.934.624,63
MUEBLES Y ENSERES	32.537.279,75	84.073.053,15	116.610.332,90	14.701.266,84	46.793.926,15	61.495.192,99	55.115.139,91
EQUIPOS DE COMPUTACION	25.940.453,40	24.164.002,69	50.104.456,09	3.819.000,62	2.097.301,82	5.916.310,44	44.188.145,65
VEHICULOS	19.509.558,06	26.835.322,92	46.344.880,98	6.964.521,87	18.606.958,15	25.571.480,02	20.773.400,96
OTROS ACTIVOS	5.418.998,60		5.418.998,60	768.411,31	0,00	768.411,31	4.650.587,29
TOTALES S/.	90.705.881,53	135.072.378,76	225.778.260,29	27.618.175,73	67.498.186,12	95.116.361,85	130.661.898,44

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

5.- DIFERIDO

POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

Organización Química Farmacéutica S.A. ORQUIFA, en el ejercicio económico de 1988 efectuó la reliquidación del diferencial cambiario correspondiente a las importaciones de mercaderías del ejercicio económico de 1988 y de años anteriores, dando lugar así a un diferido por diferencial cambiario de S/. 51'711.366,73, razón por la cual la Junta General Extraordinaria de Socios de la Compañía Organización Química Farmacéutica C. Ltda. ORQUIFA, celebrada el 26 de Mayo de 1989 acogiendo a lo dispuesto en el Art. 6 del Decreto Ejecutivo 1149 publicado en el Registro Oficial # 282 del 30 de Septiembre de 1985 resolvió amortizar el diferencial cambiario en 10 años, disposición que fue cumplida en el ejercicio económico de 1989.

La Junta General de Accionistas de la Compañía Organización Química Farmacéutica S.A. ORQUIFA, celebrada el 28 de Septiembre de 1990 de conformidad con lo dispuesto en el antes mencionado decreto resolvió previa consulta absoluta

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

favorablemente por el Delegado de Rentas del Litoral-Centro en oficio # 145 DRRLC DR90 de fecha 27 de Agosto de 1990 amortizar el Diferencial Cambiario pendiente al año 1989 en los ejercicios económicos de 1990 y 1991 dejando expresamente sin efecto la resolución de la Junta del 26 de Mayo de 1990. Dando cumplimiento a esta resolución en el presente ejercicio se amortizó el Diferencial Cambiario quedando un saldo de S/. 24'278.139,23 para su amortización en 1991.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

E.-

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes	S/. 219'498.351,11
Cheques Post-Fechados	31'450.627,38
Cheques Protestados	4'950.497,18
Funcionarios y Empleados	8'180.982,32
Cuentas por Cobrar Socios	4'379.485,24
Otras Cuentas por Cobrar	24'792.574,00
Participación suscrita y no pagada	84'000.000,00

T O T A L	S/. 377'252.517,23
=====	=====

En las ventas, la Compañía a sus clientes les dá el plazo de 45 días para que le paguen las facturas y cuando recibe cheques post-fechados dá un plazo de 30 días, en ambos casos no cobra intereses.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

7.-

CUENTAS POR COBRAR SOCIOS

C O N C E P T O S

V A L O R

Sr. Jorge Núñez Gómez

S/. 1'763.184,24

Sr. Fernando Núñez Gómez

2'616.301,00

T O T A L

=====

S/. 4'379.485,24

=====

Los socios señores Jorge Núñez Gómez y Fernando Núñez Gómez, son funcionarios de la Compañía y al igual que a otros funcionarios ORQUIFA les dá en préstamo dinero sin cobrarle intereses y descontándoles del sueldo.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

S. -

INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 1990 los inventarios consistían en:

Línea Mepha	S/. 212'908.328,59
Línea Hospitalaria	155'645.018,59
Línea Siegfried	7'125.226,64
Línea Solco	1'580.798,49
Otros	949.452,20

T O T A L
=====

S/. 378'208.824,68
=====

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. N.º 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

9.-

DEPOSITOS EN GARANTIA

C O N C E P T O S

V A L O R

Lloyds Bank (Mepha)

S/. 398.532,24

Lloyds Bank (Hospitalaria)

205.297,23

Ecuatoriana de Alimentos

80.000,00

PROINCO (Alquiler casa Cuenca)

21.000,00

Z.A.C. (Alquiler suite Quito)

140.000,00

Transocéánica

50.000,00

Europacífico

50.000,00

Ing. Jorge Jara (Alquiler oficinas Quito)

425.000,00

T O T A L

=====

S/. 1'369.829,47

=====

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. N°. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

10.-

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

C O N C E P T O S

V A L O R

Seguros

S/. 6'549.377,00

Legales

2'829.169,00

Otros "Matriz"

802.400,00

Otros "Sucursal"

511.750,00

T O T A L
=====

S/. 10'692.696,00
=====

11.-

CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales y otros

S/. 44'800.591,38

Casas Comerciales

790.800,00

Retenciones

2'852.510,32

Beneficios Sociales

11'971.971,87

Intereses

4'239.170,27

T O T A L
=====

S/. 64'555.043,84
=====

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. Nq. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

12.-

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Lloyds Bank

Préstamos Bancarios Directos

S/. 25'000.000,00

Banco del Pacífico

Cta. Cte. # 1253719

Sobregiro Bancario (ocasional)

208.305,86

T O T A L

=====

S/. 25'208.305,86

=====

Las obligaciones bancarias son a corto plazo y tienen como tasa de interés la convencional que rige en la fechas de las operaciones.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. N°. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

13.-

PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Linea Mepha

S/. 479'483.003,56

Linea Siegfried

123'400.484,50

T O T A L
=====

S/. 602'883.488,06
=====

La Compañía viene operando hace más de 25 años consecutivos
con estos laboratorios con un sistema de cuentas corrientes.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. N^o. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

14.- AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE.-

La Junta General de Accionistas de la Compañía Organización Química Farmacéutica S.A. ORQUIFA celebrada el 28 de Septiembre de 1990 resolvió aumentar el capital de la Compañía en S/. 175'000.000 o sea que sumados a los S/. 25'000.000,00 que actualmente tiene de capital social ORQUIFA S.A. tendrá un capital de S/. 200'000.000,00. La misma Junta General de Accionistas resolvió que el aumento de capital sea pagado en la siguiente manera:

Reserva Legal	S/. 3'000.000,00
Reserva Facultativa	36'000.000,00
Superávit Revaloriz. Activos Fijos	24'000.000,00
en efectivo y de contado	28'000.000,00
en un plazo máximo de 24 meses	84'000.000,00

Valor del Aumento de Capital en Trámite.	S/. 175'000.000,00

El día 27 de Septiembre de 1990 los suscriptores del Aumento de Capital hicieron las entregas del dinero para el Aumento de Capital en trámite y el día 30 del mismo mes se elaboró en

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. N^o. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

la contabilidad el asiento correspondiente al Aumento de Capital en trámite.

A la fecha del presente informe la Intendencia de Compañías ha efectuado la revisión de la minuta de aumento de capital solicitado por los representantes legales de Organización Química Farmacéutica S.A. OROQUIFA.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

15.- IMPUESTO A LA RENTA Y ANTICIPOS

Para el cálculo del Impuesto a la Renta del año terminado al 31 de Diciembre de 1990, se utilizó la tasa del 25 % sobre las utilidades imponibles.

La Compañía está fiscalizada hasta el ejercicio económico de 1989.

Organización Química Farmacéutica S.A. ORQUIFA, no ha efectuado los pagos de anticipo de Impuesto a la Renta conforme lo dispone el Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

16.- RETENCION EN LA FUENTE

La Compañía, conforme consta en el cuadro que antecede, ha efectuado pagos por concepto de retención en la fuente en fechas posteriores a los plazos que fija la Ley, por lo que debió de liquidar lo que correspondió a cada mes por separado para pagar los intereses y multas respectivos.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

17. -

IMPUESTO DEL VALOR AGREGADO

MESES	VALOR DEL IMPUESTO	FECHA DE PAGO
ENERO	889.420,00	FEB. 20-90
FEBRERO	1.766.024,00	MZO. 21-90
MARZO	1.884.929,00	ABR. 18-90
ABRIL	1.963.055,00	MAY. 18-90
MAYO	2.499.506,00	JUN. 18-90
JUNIO	989.170,00	JUL. 10-90
JULIO	1.679.965,00	AGT. 14-90
AGOSTO	677.810,00	SEP. 18-90
SEPTIEMBRE	2.108.662,00	OCT. 10-90
OCTUBRE	3.497.149,00	NOV. 18-90
NOVIEMBRE	1.907.975,00	DIC. 10-90
DICIEMBRE	1.031.257,00	ENE. 10-91
TOTAL S/.	20.894.922,00	

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707

Contadora Pública Federada Reg. No. 13505

Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Illingworth 114 6o. piso

Teléfonos: 519588 - 511331

Fax: 511287

Guayaquil - Ecuador

ORQUIFA S. A.

18.- RETENCIONES EFECTUADAS POR CLIENTES
SEGUN LEY 006 DE IMPUESTO A LA RENTA (COMPRAS I Z)
PERIODO: DE ENERO A DICIEMBRE DE 1990

	<u>MATRIZ</u>	<u>SUCURSAL</u>	<u>TOTAL</u>
ENERO	139.105,00	138.005,00	277.110,00
FEBRERO	78.859,00	25.313,00	104.172,00
MARZO	135.193,00	123.756,00	258.949,00
ABRIL	218.377,00	84.001,00	302.378,00
MAYO	162.807,00	113.490,00	276.297,00
JUNIO	169.778,00	165.593,00	335.371,00
JULIO	73.333,00	109.379,00	182.712,00
AGOSTO	272.171,00	212.851,00	485.022,00
SEPTIEMBRE	180.032,00	170.216,00	350.248,00
OCTUBRE	187.050,00	218.378,00	405.428,00
NOVIEMBRE	196.065,00	173.071,00	369.136,00
DICIEMBRE	124.398,00	16.217,00	140.615,00
TOTAL S/.	1.937.168,00	1.550.270,00	3.487.438,00