

1992

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA S.A.

"ORQUIFA"

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

JUNTO CON EL INFORME DEL

AUDITOR INDEPENDIENTE

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA S.A.

"ORQUIFA"

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992  
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

| <u>CONTENIDO</u>                                         | <u>PAGINA</u> |
|----------------------------------------------------------|---------------|
| <u>INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE</u>                 | 1             |
| <u>ESTADOS FINANCIEROS:</u>                              |               |
| BALANCE GENERAL-ACTIVOS                                  | 2             |
| BALANCE GENERAL-PASIVOS Y PATRIMONIO                     | 3             |
| ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS                           | 4             |
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO<br>DE LOS ACCIONISTAS | 5             |
| ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION<br>FINANCIERA          | 6             |
| <u>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</u>                   | 7 - 10        |

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA S.A. "ORQUIFA"

He auditado el Balance General adjunto de ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA S.A. "ORQUIFA" al 31 de Diciembre de 1992. Y, los correspondientes estados de Pérdidas y Ganancias, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Cambios en la Situación Financiera por el año terminado en fecha antes expuesta. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía, siendo responsabilidad del auditor, expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, basados en un examen de auditoría.

Esta revisión de auditoría fué efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea previamente planificada y luego realizada para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores que se consideren importantes.

Una auditoría debe incluir los siguientes aspectos:

- Un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros;
- Una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y;
- Una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Por lo anteriormente expuesto, considero que la auditoría que he efectuado proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, excepto la Nota 6 de Propiedades Planta y Equipos, la corrección Monetaria Integral, ha sido estimada para la elaboración del presente informe u opinión. por lo tanto los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente en la mayoría de los aspectos importantes, la situación financiera de ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA S.A. "ORQUIFA" al 31 de Diciembre de 1992, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, y en concordancia con normas y prácticas contables establecidas en el Ecuador. Tal como se expresa en las Notas y Anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente.

Como se explica más ampliamente en la Nota No 2 a los Estados Financieros, la compañía reexpresará sus activos y pasivos no monetarios y el patrimonio de los accionistas de acuerdo al Decreto Ejecutivo 2959 publicado en el R.O. No 843 del 31 de Diciembre de 1991 y Reglamentaciones posteriores emitidos por el Gobierno Nacional.

Guayaquil, 25 de Marzo de 1993

Econ. José Arrobo Reyes

SC-RNAE No 195

CPA No 8940

CASILLA No 11156

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA S.A."ORQUIFA"

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

ACTIVOS

(Expresado en miles de sucres)

ACTIVO CORRIENTE:

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| Caja y Bancos              | 122.304   |
| Exigible a Corto Plazo:    |           |
| Clientes                   | 913.754   |
| Gastos Pagados Anticipados | 102.151   |
| Deudores Varios            | 205.728   |
| Anticipos Empleados        | 22.114    |
|                            | <hr/>     |
|                            | 1.366.051 |

Inventarios:

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Mercaderías             | 4.918.109 |
| Mercaderías en Tránsito | 30.520    |
|                         | <hr/>     |
|                         | 4.948.629 |

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE | 6.314.680 |
|                            | <hr/>     |

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Muebles y Enseres      | 219.719 |
| Equipos de Computación | 165.021 |
| Vehículos              | 88.037  |
| Equipos de Oficina     | 354.125 |
|                        | <hr/>   |

|                      |         |
|----------------------|---------|
| TOTAL COSTO AJUSTADO | 826.902 |
|----------------------|---------|

|                                              |            |
|----------------------------------------------|------------|
| Menos: Depreciación Acumulada Costo y Ajuste | ( 534.556) |
|                                              | <hr/>      |

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO | 292.346 |
|                             | <hr/>   |

OTROS ACTIVOS

|                                |         |
|--------------------------------|---------|
| Reexpresión Monetaria Diferida | 153.625 |
|                                | <hr/>   |

|                  |           |
|------------------|-----------|
| TOTAL DE ACTIVOS | 6.760.651 |
|                  | <hr/>     |

Ver Notas a los Estados Financieros

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA S.A. "ORQUIFA"

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

PASIVOS Y PATRIMONIO

(Expresado en miles de sucres)

PASIVO CORRIENTE:

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| Obligaciones Bancarias     | 614.071   |
| Proveedores del País       | 185.970   |
| Proveedores del Exterior   | 5.012.087 |
| Deudas Sociales y Fiscales | 98.802    |
|                            | <hr/>     |
| TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE | 5.910.930 |
|                            | <hr/>     |

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

|                                               |           |
|-----------------------------------------------|-----------|
| Capital Social                                | 350.000   |
| Utilidades Retenidas:                         |           |
| Reservas Legales                              | 5.944     |
| Reservas Facultativas                         | 36.123    |
| Reservas Por Revalorización<br>del Patrimonio | 396.469   |
| Utilidad Por Aplicar                          | 61.185    |
|                                               | <hr/>     |
|                                               | 499.721   |
|                                               | <hr/>     |
| TOTAL DEL PATRIMONIO                          | 849.721   |
|                                               | <hr/>     |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO                 | 6.760.651 |
|                                               | <hr/>     |

Ver Notas a los Estados Financieros

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA S.A. "ORQUIFA"

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 1992

(Expresado en miles de sucres)

INGRESOS

Ventas Netas 5.755.338

COSTO DE VENTAS 4.212.821

UTILIDAD BRUTA 1.542.517

GASTOS DE OPERACION:

Administración Guayaquil 395.490

Administración Quito 85.903

Departamento Comercial Guayaquil 504.322

Departamento Comercial Quito 210.483

Financieros 250.343

1.446.541

UTILIDAD DEL EJERCICIO

95.976

(Antes de participación a Trabajadores  
e Impuesto a la Renta)

-Provisión Para Participación  
a Trabajadores

14.396

UTILIDAD ANTES DE LA PROVISION  
DE IMPUESTO A LA RENTA

81.580

-Provisión para Impuesto a la Renta

20.395

UTILIDAD NETA

(A disposición de los Accionistas)

61.185

=====

Ver Notas a los Estados Financieros

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA S.A."ORQUIFA"  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

(Expresado en miles de sucres)

|                               | <u>CAPITAL<br/>SOCIAL</u> | <u>RESERVA<br/>LEGAL</u> | <u>RES.REVAL.<br/>PATRIMONIO</u> | <u>RESERVA<br/>FACULT.</u> | <u>UTILIDAD<br/>POR APLICAR</u> | <u>UTIL.PTE.<br/>EJERCICIO</u> | <u>TOTAL</u>     |
|-------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Saldo 31/12/91                | 115.000                   | 4.938                    | 119.041                          | 41.987                     | 41.141                          | -0-                            | 322.107          |
| Aumento Capital               | 235.000                   |                          |                                  |                            |                                 |                                | 235.000          |
| Transf.Res.Legal              |                           | 1.006                    |                                  |                            |                                 |                                | 1.006            |
| Res.para Reval.<br>Patrimonio |                           |                          | 277.428                          |                            |                                 |                                | 277.428          |
| Transf.Res.Facult.            |                           |                          |                                  | ( 5.864)                   |                                 |                                | ( 5.864)         |
| Rev.Utild.por aplic.          |                           |                          |                                  |                            | (41.141)                        |                                | ( 41.141)        |
| Utild.Pte.Ejercicio           |                           |                          |                                  |                            |                                 | 61.185                         | 61.185           |
| Saldo 31/12/92                | 350.000<br>=====          | 5.944<br>=====           | 396.469<br>=====                 | 36.123<br>=====            | -0-<br>=====                    | 61.185<br>=====                | 849.721<br>===== |

Ver Notas a los Estados Financieros.

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA S.A."ORQUIFA"

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1992  
(Expresado en miles de sucres)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

Utilidad Neta del Ejercicio 61.185

Más: Cargo a resultados del año  
que no requieren desembolsos  
de fondos:

a).-Depreciación Neta 282.838

Total del Capital de Trabajo proveniente  
de Operaciones

344.023

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Incremento en Propiedades y Equipos 244.394

INCREMENTO NETO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

99.629

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE  
TRABAJO -AUMENTOS(DISMINUCIONES):

|                            |             |
|----------------------------|-------------|
| Efectivo en Caja y Bancos  | ( 24.194)   |
| Exigible a Corto Plazo     | ( 19.754)   |
| Inventarios                | 4.029.779   |
| Obligaciones Bancarias     | ( 79.671)   |
| Proveedores                | (3.774.396) |
| Deudas Sociales y Fiscales | ( 32.135)   |

INCREMENTO NETO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

99.629

Ver Notas a los Estados Financieros

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA S.A."ORQUIFA"  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

(Expresado en miles de sucres)

1.-CONSTITUCION Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑIA

La compañía ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA S.A."ORQUIFA" se constituyó en el Ecuador el 25 de Noviembre de 1958. Su objetivo principal consiste en la importación y venta de productos farmaceuticos y afines.

Su domicilio principal está localizado en la ciudad de Guayaquil calle Escobedo No 813 y Junin. Además cuenta con una sucursal en la ciudad de Quito calle Avenida 6 de Diciembre No 2368.

2.-RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

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 es computarizada.

Las Notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los Estados Financieros antes mencionados.

3.-CAJA Y BANCOS

Dentro de estas cuentas, se incluyen valores que tiene la compañía como fondos rotativos y depósitos en los Bancos de la localidad. Y se presenta de la siguiente manera:

|                         |         |
|-------------------------|---------|
| Caja Matriz             | 14.503  |
| Caja Sucursal           | 200     |
| Fondo rotativo matriz   | 5       |
| Fondo rotativo Sucursal | 4.114   |
| Bancos                  | 103.482 |
|                         | <hr/>   |
| TOTAL                   | 122.304 |
|                         | =====   |

4.-DEUDORES VARIOS

Al 31 de Diciembre de 1992, la cuenta Deudores Varios, se presenta de la siguiente manera:

|                   |           |
|-------------------|-----------|
| Cientes           | 913.754   |
| Empleados         | 22.114    |
| Fisco:Ret. Fuente | 8.213     |
| Deudores Varios   | 197.515   |
|                   | <hr/>     |
| TOTAL             | 1.141.596 |
|                   | =====     |

Las ventas a crédito se las otorga con un mínimo plazo para cobro de las Facturas, y los cheques recibidos post-fechados, la empresa para ambos casos no cobra intereses.

#### 5.-INVENTARIOS

Los inventarios están registrados al costo, excepto las importaciones en tránsito que están registrados al costo específico de adquisición, los cuales se presentan de la siguiente manera:

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| <u>LINEA MEPHA</u>      |           |
| Bodega No 1 Guayaquil   | 613.960   |
| Bodega No 2 Guayaquil   | 3.615.321 |
| Bodega No 3 Quito       | 598.225   |
| Mercaderías en Tránsito | 30.520    |
| Materiales              | 90.603    |
|                         | <hr/>     |
| TOTAL                   | 4.948.629 |
|                         | =====     |

#### 6.-PROPIEDADES Y EQUIPOS

Estos rubros de propiedades y equipos, están registrados al costo de adquisición, más un importe por revalorización hasta 1990, un incremento por rubros expuestos a la corrección monetaria regulada por el Ministerio de Finanzas y Crédito Público para 1991 y por el año de 1992 se debe considerar la reexpresión monetaria diferida para corregir las propiedades y equipos en el orden del 63,90%.

Las mejoras y renovaciones mayores son cargadas a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimientos y otros conceptos que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a los gastos cuando se incurren en los mismos. La empresa ha calculado la depreciación de sus activos siguiendo el método de Línea Recta.

Las provisiones para depreciaciones se cargan a los resultados del año y se calculan con las tasas establecidas basadas en la vida probable de estos bienes.

Los movimientos totales de las propiedades y Equipos son los siguientes:

| CONCEPTOS                   | SALDO      | ADICIONES | SALDO     |
|-----------------------------|------------|-----------|-----------|
|                             | 31/12/91   |           | 31/12/92  |
| Muebles y Enseres           | 87.363✓    | 46.694    | 134.057   |
| Equipos de Comput.          | 63.604✓    | 37.080    | 100.684   |
| Vehículos                   | 36.403✓    | 17.311    | 53.714    |
| Equipos de Oficina          | 143.467✓   | 72.595    | 216.062   |
| TOTAL COSTO                 | 330.837    | 173.680   | 504.517   |
| Corrección Monetaria.       | 154.830✓   | 167.555   | 322.385   |
| TOTAL COSTO AJUSTADO        | 485.667    | 341.235   | 826.902   |
| Menos: Dep. Acum.           | (260.472)✓ | (274.084) | (534.556) |
| PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO | 225.195    | 67.151    | 292.346   |
|                             | =====      | =====     | =====     |

#### 7.-CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 1992, las cuentas por Pagar se descomponen de la siguiente manera:

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| Obligaciones Bancarias     | 614.071   |
| Lloyds Bank                | 514.071   |
| Filanbanco                 | 100.000   |
| Proveedores                | 5.198.057 |
| Nacionales                 | 185.970   |
| Extranjeros                | 5.012.087 |
| Deudas Sociales y Fiscales | 98.802    |
| TOTAL                      | 5.910.930 |
|                            | =====     |

#### 8.-PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La participación a trabajadores en las Utilidades e Impuesto a la renta de la compañía, al 31 de Diciembre de 1992, se registran el año siguiente con cargos a Utilidades por Aplicar. La participación de Utilidades e Impuesto a la renta se presenta de la siguiente manera:

|                              |               |
|------------------------------|---------------|
| 15% Utilidades Trabajadores  | 14.396        |
| 25% Impuesto a la Renta Cia. | 20.395        |
|                              | <u>34.791</u> |
| TOTAL                        | =====         |

#### 9.-DEUDAS SOCIALES Y FISCALES

Al 31 de Diciembre de 1992, el rubro de Deudas Sociales y Fiscales se compone de la siguiente manera:

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| -Deudas Sociales     | 58.669        |
| IESS Apt.Pat. 10.85% | 6.555         |
| " Apt.Ind. 9.35%     | 5.141         |
| " Ptmos.Quirog.      | 839           |
| " Fdo.Reserva        | 16.523        |
| Secap-Iece           | 592           |
| Décimo Tercer Sdo.   | 2.219         |
| Décimo Cuarto Sdo.   | 3.174         |
| Décimo Quinto Sdo.   | 1.519         |
| Décimo Sexto Sdo.    | 2.726         |
| Vacaciones           | 4.601         |
| Utilidades 1992      | 14.396        |
| Avime                | <u>384</u>    |
| -Deudas Fiscales     | 39.741        |
| Impto.Renta Cia.     |               |
| Renta Empleados      | 16.038        |
| Renta Cia.           | <u>20.395</u> |
| Retención Fte.       | <u>3.308</u>  |
| Otros                | <u>392</u>    |
|                      | <u>392</u>    |
| TOTAL                | 98.802        |
|                      | =====         |

#### 10.-CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 1992, está compuesto de la siguiente manera:

| ACCIONISTAS                        | NUMERO<br>ACCIONES | VALOR DE CADA<br>ACCION(Sucres) | TOTAL<br>(En sucres ) |
|------------------------------------|--------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Jorge Nuñez Gómez                  | 17.118             | 10.000                          | 171.180.000           |
| Fernando Nuñez Gómez               | 17.118             | 10.000                          | 171.180.000           |
| María Eugenia Gómez de<br>Nuñez    | 382                | 10.000                          | 3.820.000             |
| Marieta Nuñez Gómez                | 191                | 10.000                          | 1.910.000             |
| Cecilia Nuñez Gómez de<br>Zambrano | 191                | 10.000                          | 1.910.000             |
| TOTAL                              | <u>35.000</u>      |                                 | <u>350.000.000</u>    |
|                                    | =====              |                                 | =====                 |

Todas las acciones son Ordinarias, Nominativas y liberadas.

1991

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA S.A.

"ORQUIFA"

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991

JUNTO CON EL INFORME DE LOS

AUDITORES INDEPENDIENTES