

1994

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA. LTDA.
"ORQUIFA"

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

JUNTO CON EL INFORME DEL

AUDITOR INDEPENDIENTE

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA
"OROQUEA" COMPAÑIA LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

<u>CONTENIDO</u>	PAGINA
<u>INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE</u>	
ESTADOS FINANCIEROS:	1
BALANCE GENERAL- ACTIVOS	2
BALANCE GENERAL-PASIVOS Y PATRIMONIO	3
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS	4
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	5
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7-11

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA. LTDA. ORQUIFA

He auditado el balance general adjunto de ORQUIFA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 1994. 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 período comprendido entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre de 1994.

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, fue 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, los estados financieros arriba indicados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ORQUIFA CIA. LTDA..

Los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el período comprendido en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, y en concordancia con normas y prácticas contables establecidas en el Ecuador.

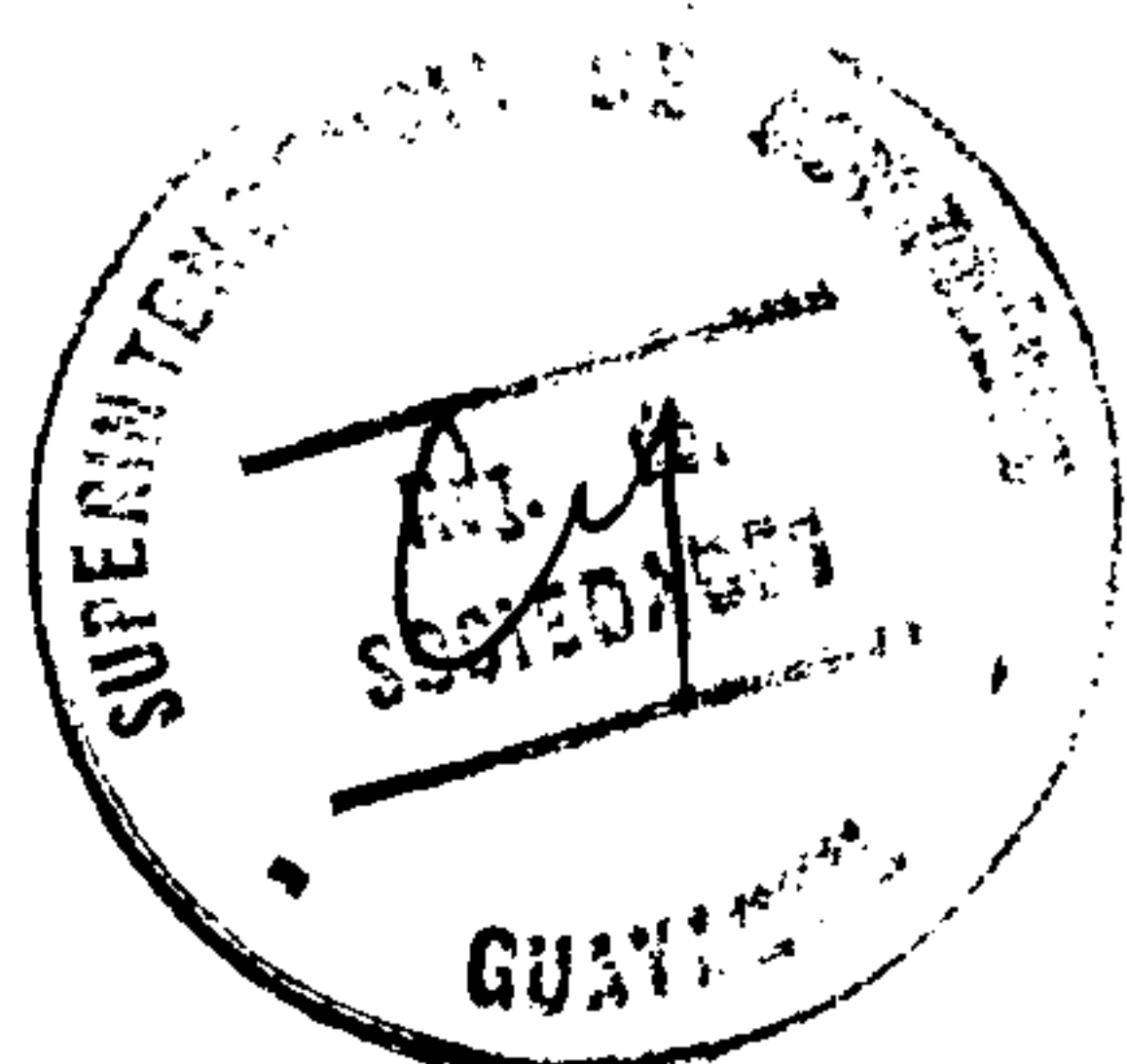
Tal como se expresa en las notas y anexos, en los estados financieros que se adjuntan al presente.

Como se explica más ampliamente en la Nota 2 a los estados financieros la compañía reexpresó sus activos, pasivos y patrimonio de los accionistas, de acuerdo a las disposiciones legales, emitidos por el Gobierno Nacional.

Guayaquil, 18 de Abril de 1995

Econ. José Arrobo Reyes
SC-RNAE No 195
Casilla No 09-01-11156

28 ABR. 1995



ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA. LTDA. "ORQUIFA"

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

ACTIVOS

(Expresado en miles de sucres)

ACTIVO CORRIENTE:

Caja-Bancos 89.002

Exigible a Corto Plazo:

Cientes 2.517.865

Gastos pagados por Anticipado 166.524

Deudores varios 358.942

Anticipos Empleados 24.948

3.068.279

Inventarios:

Mercaderías en Bodegas 3.617.811

Mercaderías en Tránsito 29.838

3.647.649

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE

6.804.930

PROPIEDAD Y EQUIPOS:

Muebles y Enseres 153.886

Equipos de computación 284.992

Vehículos 46.300

Equipos de Oficina 266.720

Otros Activos 60.312

TOTAL COSTO AJUSTADO

812.210

Menos: Depreciación Acumulada Costo y Ajuste

-504.320

PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

307.890

TOTAL ACTIVOS

7.112.820

Ver notas a los Estados Financieros

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA LTDA. ORQUIFA

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

PASIVO Y PATRIMONIO

(Expresado en miles de sucres)

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones Bancarias	1.484.287
Proveedores del País	540.448
Proveedores del Exterior	3.717.399
Deudas Sociales y Fiscales	108.509

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	5.850.643
-----------------------------------	------------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	850.000
----------------	---------

Utilidades Retenidas:

Reservas Legales	233
Reservas Facultativas	1.166
Reservas Por Revalorización del Patrimonio	671.295
Reexpresión Monetaria	-280.639
Utilidad del Ejercicio Actual	20.122

TOTAL DEL PATRIMONIO	1.262.177
-----------------------------	------------------

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	7.112.820
--------------------------------------	------------------

Ver notas de los Estados Financieros

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA. LTDA. "ORQUIFA"

ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

(Expresado en miles de sucres)

INGRESOS	9.963.856
Ventas Netas	
COSTO DE VENTAS	-6.324.364
UTILIDAD BRUTA	3.639.492
GASTOS DE OPERACION:	
Administración Guayaquil	1.024.237
Administración Quito	182.538
Departamento Comercial Guayaquil	1.276.517
Departamento Comercial Quito	631.786
Financieros	428.750
	3.543.828
(-) Otros Egresos	64.100
UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES	31.564
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	4.735
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA	26.829
IMPUESTO A LA RENTA 25%	6.707
UTILIDAD NETA A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS	20.122

Ver Nota a los Estados Financieros

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA. LTDA. "ORQUIFA"

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

(Expresado en miles de sucres)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA . REV PATRIMONIO	RESERVA REEXPRESION FACULTA. MONETARIA	UTILID POR APLICAR	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo al Dic.31.93	350.000	10.023	640.001	93.229	-334.099	78.147	837.301
							0
Transferencia Reserva Legal	9.790	-9.790					0
							0
Resultado Pendiente del Ejercicio						31.564	31.564
							0
Reserva para Rev. del Patrimonio			351.294				351.294
							0
Aumento de Capital	320.000		-320.000				0
							0
Transferencia Reserva Facultativa	92.063			-92.063			0
							0
Reexpresión Monetaria					53.460		53.460
							0
							0
Traspaso Utilidad por Aplicar	78.147				-78.147		0
							0
							0
	850.000	233	671.295	1.166	-280.639	0	31.564
							1.273.619

Ver notas a los Estados Financieros



ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA. LTDA. "ORQUIFA"

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

(Expresado en miles de sucres)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

Resultado del Ejercicio	20.122
Más: Cargos a resultados del año que no requieren desembolsos de fondos	

a.- Depreciación Neta	162.471
b.- Amortizaciones	<u>62.173</u>

Total del Capital de Trabajo Proveniente de Operaciones	<u>244.766</u>
--	----------------

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Incremento de Capital	180.000
Incremento de Propiedades y Equipos	<u>11.498</u>

INCREMENTO NETO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u><u>436.264</u></u>
--	-----------------------

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

Efectivo en Caja Bancos	21.332
Exigible a Corto Plazo	1.583.993
Inventarios	-782.242
Obligaciones Bancarias	-241.355
Proveedores	12.529
Deudores Sociales y Fiscales	<u>-157.993</u>

INCREMENTO NETO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u><u>436.264</u></u>
--	-----------------------

SALDO AL INICIO DEL AÑO	529.466
SALDO AL FINAL DEL AÑO	965.730

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA. LTDA. "ORQUIFA"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

(Expresado en miles de sucres)

1.- CONSTITUCION Y OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La compañía ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA "ORQUIFA" CIA. LTDA., se constituyó en el Ecuador el 25 de Noviembre de 1958. Su objetivo principal consiste en la Importación y Venta de Productos Farmacéuticos y afines.

Su domicilio principal está localizado en la ciudad de Guayaquil, Av. C. J. Arosemena KM. 2 1/2. Además cuenta con dos sucursales en Quito, calles Luis Cordero No. 719 y 6 de Diciembre, y en Cuenca, Av. Viracochabamba No. 284.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

a.- PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS. - La compañía mantiene sus registros contables en sucres (s/.) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador que son los mismos utilizados en la preparación de los Estados Financieros. Las notas siguen, resumen estos principios y su aplicación a los Estados Financieros en páginas anteriores.

b.-CORRECCION MONETARIA INTEGRAL.- La compañía, se ha acogido a los Decretos y Reglamentos sobre la aplicación del sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros.

Fué aplicado a los siguientes rubros

Propiedades y Equipos

Pasivos No Monetarios

Patrimonio

Para su aplicación se ha tomado el porcentaje anual del Índice General de Precios 24.5% el mismo que se lo ha tomado multiplicando por cada una de las cifras de los rubros no monetarios arriba mencionados, tomando en consideración que para las adiciones de estos rubros por el año 1994, se ha utilizado el porcentaje proporcional mensual, dependiendo de dichas adiciones.

c- PROPIEDADES Y EQUIPOS .- Están contabilizados al costo, más la Corrección Monetaria, cuyos índices son efectuados en base a los Decretos Gubernamentales, con el objeto de mantener el valor original. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones, se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de Línea Recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de vida estimada de los Activos son los siguientes:

ACTIVOS	AÑOS	%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Equipos de Computación	5	5%
Vehículos	5	5%

d.- CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base tradicional del costo histórico, en concordancia con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y por consiguiente, no pretenden reflejar los cambios en el poder adquisitivo del sucre ecuatoriano, excepto por la corrección Monetaria de los Activos Fijos efectuadas de acuerdo con disposiciones legales vigentes en el país.

La pérdida del poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, puede tener un efecto importante en la comparabilidad de los Estados Financieros de distintos períodos y el resultado del año.

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el índice general de precios al consumidor, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue

AÑO TERMINADO	%
31 DE DICIEMBRE DE	
1990	50
1991	49
1992	60
1993	32
1994	25

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:

F/R Caja matriz (GUAYAQUIL)	35.419
F/R Caja Sucursales	8.173
Bancos	<u>45.410</u>
TOTAL	<u><u>89.002</u></u>

4.- DEUDORES VARIOS.-

Al 31 de Diciembre de 1994, la cuenta Deudores Varios, se presenta de la siguiente manera:

Cientes	2.517.865
Empleados	24.948
Fisco: Ret. fuente	22.133
Deudores Varios	<u>336.809</u>
TOTAL	2.901.755

Las ventas a crédito, se las otorga con un mínimo plazo para el 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, más las correcciones que se realizan en cada toma de inventarios que periódicamente realiza la compañía. Los cuales se presentan de la siguiente manera:

LINEA MEPHA

Bodega No. 1 Guayaquil	3.172.114
Bodega no. 3 Quito	388.916
Materiales	56.781
Mercaderías en Tránsito	<u>29.838</u>
	3.647.649

6.- PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las cuentas de propiedades y equipos, al 31 de Diciembre de 1994, se descomponían de la siguiente manera:

CONCEPTOS	SALDOS 31/12/93	ADICIONES	RETIROS	SALDOS 31/12/94
Muebles y Enseres	225.613		71.727	153.886
Equipos de Computación	217.488	67.504		284.992
Vehículos	108.141		61.841	46.300
Equipos de Oficina	423.384		156.664	266.720
Otros Activos		60.312		60.312
TOTAL COSTO AJUSTADO	974.626	127.816	290.232	812.210
MENOS Depreciación Acumulada	666.791	128.352	290.823	504.320
PROPIEDADES Y EQUIPOS NETOS	307.835	-536	-591	307.890

7.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 1994, las cuentas por Pagar, se descomponen de la siguiente manera:

Obligaciones Bancarias		1.484.287
Lloyds Bank	976.425	
Filanbanco	257.862	
Tungurahua	<u>250.000</u>	
Proveedores		4.257.847
Nacionales	540.448	
Extranjeros	<u>3.717.399</u>	
Deudas Sociales y Fiscales		108.509
TOTAL		5.850.643

8.- DEUDAS SOCIALES Y FISCALES

Al 31 de Diciembre de 1994, el rubro de Deudas sociales y Fiscales, se descomponen de la siguiente manera:

Deudas Sociales		101.802
IESS Aporte Patronal 11.15%	12.505	
IESS Fondo de Reserva	55.310	
Secap-lece	1.124	
Décimo Tercer Sueldo	4.904	
Utilidad 1994 15% trabajadores	<u>4.735</u>	

Décimo cuarto Sueldo	3.925	
Décimo quinto Sueldo	3.316	
Vacaciones	<u>15.983</u>	
-Deudas Fiscales		6.707
Impuesto a la Renta	<u>6.707</u>	
TOTAL		<u>108.509</u>

9.-CAPITAL .-

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 1994, está conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	NUMERO DE ACCIONES	VALOR CADA ACCION	TOTAL EN SUCRES
Jorge A. Nuñez Gómez	42.201	10.000	422.010.000
Fernando A. Nuñez Gómez	42.201	10.000	422.010.000
Sra. Mariela Nuñez Gómez	299	10.000	2.990.000
Sra. Cecilia Nuñez Gómez	<u>299</u>	<u>10.000</u>	<u>2.990.000</u>
	<u>85.000</u>		<u>850.000.000</u>

Todas las acciones son ordinarias, nominativas y liberadas.

10.- EVENTOS SUBSECUENTES.-

Entre el 31 de Diciembre de 1994 y la fecha de preparación de éstos Estados Financieros (12 de Abril de 1995), no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA. LTDA. "ORQUIFA", pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.