

Informe C-98-BI-CST

1996

Auditoria

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA.LTDA. "ORQUIFA"
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

FECHA: 21 MAR 1997



16 MAYO 1997

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 1996 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 periodo comprendido entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre de 1996.

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 valuación 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 periodo 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 aplica más ampliamente en la Nota No.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.

Guil, 15 de marzo de 1997

Econ. José Arrobo Reyes

EC-RNAE No. 195

Casilla No. 09-01-11156

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA.LTDA. "ORQUIFA"
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

ACTIVOS

(Expresado en miles de sucres)

ACTIVO CORRIENTE:

Caja Bancos

Exigible a corto plazo:

93,360

Cientes

3,452,303

Gastos pagados por Anticipado

104,331

Deudores Varios

265,858

Anticipos Empleados

100,770

4,016,622

Inventario

Mercaderías de Bodegas

5,632,769

Mercaderías en transito

130,217

5,762,986

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE

9,779,608

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Muebles y Enseres

136,066

Equipos de Computacion

98,067

Vehículos

276,727

Equipos de Oficina

292,750

Otros Activos

127,204

TOTAL COSTO AJUSTADO

930,814

Menos: Depreciación Acumulada Costo y Ajuste

(434,137)

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

496,677

TOTAL DE ACTIVOS

10,276,285

Ver notas a los Estados Financieros

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA. LTDA. "ORQUIFA "
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

PASIVOS Y PATRIMONIO

(Expresado en miles de sucres)

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	1,752,627
Proveedores del Pais	1,164,157
Proveedores del Exterior	5,238,697
Deudas Sociales y Fiscales	599,905

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE **8,755,386**

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	850,000
Utilidades Retenidas	
Reservas Legales	4,242
Reservas Facultativas	56,153
Reservas por Revalorización de Patrimonio	1,312,655
Resultado del Ejercicio	53,683
Reexpresión Monetaria	(755,834)

TOTAL DEL PATRIMONIO **1,520,899**

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO **10,276,285**

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA.LTDA. " ORQUIFA"
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996
(Expresado en miles de sucres)

EGRESOS

Ventas Netas	18,461,508
Costo de Ventas	11,688,536
UTILIDAD BRUTA	6,772,972

GASTOS DE OPERACION

Administracion Guayaquil	2,616,516
Departamento Comercial Guayaquil	1,482,750
Departamento Comercial Quito	961,948
Departamento Comercial Otros	626,709
Financieros	1,000,839
	6,688,762
UTILIDAD DEL EJERCICIO	84,210
Antes de la Participación de los Empleados e Impto. a la Renta	
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%	12,632
	71,578
IMPUESTO RENTA 25%	17,895
UTILIDAD A DISTRIBUIRSE ACCIONISTAS	53,683
Ver notas a los Estados Financieros	

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA.LTDA. ORQUIFA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996
(Expresado en miles de sucres)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RES.REVAL. PATRIMONIO	RESERVA FACULTA.	REEXPRES. MONETARIA	RESULT.PTE EJERCICIO	RESULT.EJERC. ANTERIOR	TOTAL
Saldo al 31/12/94	850,000	286	986,823	1,426	(520,467)	-	46,161	1,364,229
Transf. Res.Legal		3,956						3,956
Transp.Result. Ejercicio.Antr.							(46,161)	(46,161)
Reserv.para Rev.Patrim.			325,832					325,832
Aum.Res. Facultat.				54,727				54,727
Reexp.Monet.					(235,367)			(235,367)
Utilidad Pste. Ejercicio						53,683		53,683
SALDO AL 31/12/96	850,000	4,242	1,312,655	56,153	(755,834)	53,683	-	1,520,899

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA.LTDA. ORQUIFA
ESTADO DE CAMBIO EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996
(Expresado en miles de sucres)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

Utilidad del Ejercicio	53,683
------------------------	--------

Mas:

Cargos a resultado del año que no requieren desembolsos de fondos:

a.- Depreciación Neta	109,488
-----------------------	---------

b.- Amortizaciones	145,349
--------------------	---------

Total del Capital de Trabajo proveniente e Operaciones	308,520
---	----------------

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Incremento de Propiedades y Equipos	230,129
-------------------------------------	---------

INCREMENTO NETO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	78,391
---	---------------

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

Efectivo de Caja y Bancos	(122,224)
---------------------------	-----------

Exigible a corto Plazo	852,618
------------------------	---------

Inventarios	(513,159)
-------------	-----------

Obligaciones Bancarias	110,363
------------------------	---------

Proveedores	2,636
-------------	-------

Deudas Sociales y Fiscales	(251,843)
----------------------------	-----------

INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	78,391
--	---------------

SALDO AL INICIO DEL AÑO	945,831
--------------------------------	----------------

SALDO AL FINAL DEL AÑO	1,024,222
-------------------------------	------------------

Ver nota a los estados Financieros

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA.LTDA. "ORQUIFA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996
(Expresado en miles de sucres)

1.- CONSTITUCION Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑIA

La compañía ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA.LTDA."ORQUIFA", 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 esta localizado en la ciudad de Guayaquil, Av.Carlos Julio arosemena Km. 2 1/2. Además cuenta con dos sucursales en Quito, calles Panamericana Norte Km. 5 ½ - Parkenor Local #3 y en Cuenca , Av. viracochabamba No. 284.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A.-) PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:- La compañía mantiene sus registros 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 que siguen resumen estos principios y su aplicación a los estados Financieros en Paginas anteriores.

B.-) CORRECCION MONETARIA INTEGRAL.- La compañía, se ha acogido a los Decretos , Reglamentos y Disposiciones que el Gobierno emite: La Reglamentación sobre la aplicación del sistema de corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros. Fue aplicado a los siguientes rubros:

PROPIEDADES Y EQUIPOS
PASIVOS NO MONETARIOS
PATRIMONIO

Para su aplicación se ha tomado en porcentaje anual del Indice General de precios 26,16% , el mismo que se lo ha multiplicado por cada una de las cifras de los rubros no monetarios arriba mencionado, tomando en consideración que para las adiciones de estos rubros por el año de 1996, se ha utilizado el porcentaje proporcional mensual, dependiendo de dichas adiciones.

C.-) PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Están contabilizados al costos, mas la corrección monetaria, cuyos índices son afectados en base a los decretos Gubernamental, con el objetivo 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. 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 útil estimada de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS:</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	5	20
Vehículos	5	20

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 lo consiguiente, no pretenden reflejar los cambios en el poder adquisitivo del sucre Ecuatoriano, excepto por la corrección Monetaria de los Activos Fijos efectuados de acuerdo con las disposiciones legales vigente en el País. La pérdida del poder adquisitivo de la moneda Ecuatoriana puede tener como efecto importante en la comparabilidad de los Estados Financieros de distintos periodos 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:

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>31 DICIEMBRE</u>	<u>%</u>
1992	60
1993	32
1994	25
1995	22
1996	26

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 en las siguientes maneras:

CAJA MATRIZ (GUAYAQUIL)	10.828
CAJA SUCURSALES	28.285
BANCOS	<u>54.247</u>
TOTAL	<u>93.360</u>

4.-) **DEUDORES VARIOS.**- . Al 31 de Diciembre de 1996, la cuenta Deudores varios, se presenta de la siguiente forma:

CLIENTES	3.452.303
EMPLEADOS	100.770
DEUDORES VARIOS	265.858

	3.818.931
	=====

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 al 31 de Diciembre de 1996 se presentaron de la siguiente forma:

LINEA MEPHA

Bodega No.1 Guayaquil	5.450.734
Bodega No.2 Quito	182.035
Mercaderías en transito	130.217

	5.762.986
	=====

6.-) **PROPIEDADES Y EQUIPOS.**- Las cuentas de propiedades y Equipos, al 31 de Diciembre de 1996, se descomponían de las siguientes maneras:

<u>CONCEPTOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/95</u>	<u>VARIACIONES</u>	<u>31/12/96</u>
Muebles y Enseres	170.378	(34.312)	136.066
Equipos de Comp.	348.260	(250.193)	98.067
Vehículos	191.085	85.642	276.727
Equipos de Oficina	349.394	(56.644)	292.750
Otros Activos	78.137	49.067	127.204
	-----	-----	-----
TOTAL COSTO AJUSTADO	1.137.254	(206.440)	930.814
(-) Deprec.Acumul.	(718.858)	284.721	(434.137)
	-----	-----	-----
PROPIEDADES Y EQUIPOS			
NETOS	418.396	78.281	496.677
	=====	=====	=====

7.-) **CUENTAS POR PAGAR** .- Al 31 de Diciembre de 1996, las cuentas por Pagar, se descomponen de las siguientes formas:

OBLIGACIONES BANCARIAS 1.752.627

Lloyds Bank	1.509.096
Filanbanco	208.531
Progreso	35.000

PROVEEDORES NACIONALES 1.164.157

DEUDAS SOCIALES Y FISCALES 599.905

TOTAL 3.516.689

8.-) **DEUDAS SOCIALES Y FISCALES**.- Al 31 de Diciembre de 1996, el rubro de Deudas sociales y fiscales, se descompone de las siguientes formas:

DEUDAS SOCIALES: 483.407

IESS aport. individual	
IESS aport. patronal	82.124
IESS fondo de Reserva	203.647
SECAP-IECE	7.365
Utilidades	23.494
Décimo tercer sueldo	24.834
Décimo cuarto sueldo	4.567
Décimo quinto sueldo	3.005
Vacaciones	134.371

DEUDAS FISCALES: 116.498

Impto. Renta Compañía	17.895
Retencion en la fuente	26.270
10% IVA	72.333

TOTAL 599.905

9.-) **CAPITAL** .-El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 1996, esta conformado de las siguientes manera:

ACCIONISTAS	NUMERO DE ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION	TOTAL SUCRES
Jorge A. Núñez Gómez	42.201	49,64	10.000	422.010.000
Fernando A. Núñez Gómez	42.201	49,64	10.000	422.010.000
Sra. Marieta Núñez Gómez	299	0,36	10.000	2.990.000
Sra. Cecilia Núñez Gómez	299	0,36	10.000	2.990.000
	-----	-----	-----	-----
TOTAL	85.000	100	40.000	850.000.000
	=====	=====	=====	=====

Todas las acciones son ordinarias, nominativas y liberales.

10.-) **EVENTOS SUBSECUENTES**.- Entre el 31 de diciembre de 1996 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (15 de marzo de 1997) , no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía **ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA.LTDA. "ORQUIEA"** pudieran tener efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.