

2000 Director

ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JACOME

Auditor Externo # 158

Cdla. "El Cóndor" Mnz. "A" villa 12 telf. 233784-450654-371614 casilla 10018

GUAYAQUIL-ECUADOR

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

ORQUIFA CIA. LTDA.

Ciudad.

He auditado el Balance General adjunto de ORQUIFA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2.000, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Cambios en la Situación Financiera por el año 2.000.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Mi opinión sobre estos estados financieros basándose en mi auditoria es:

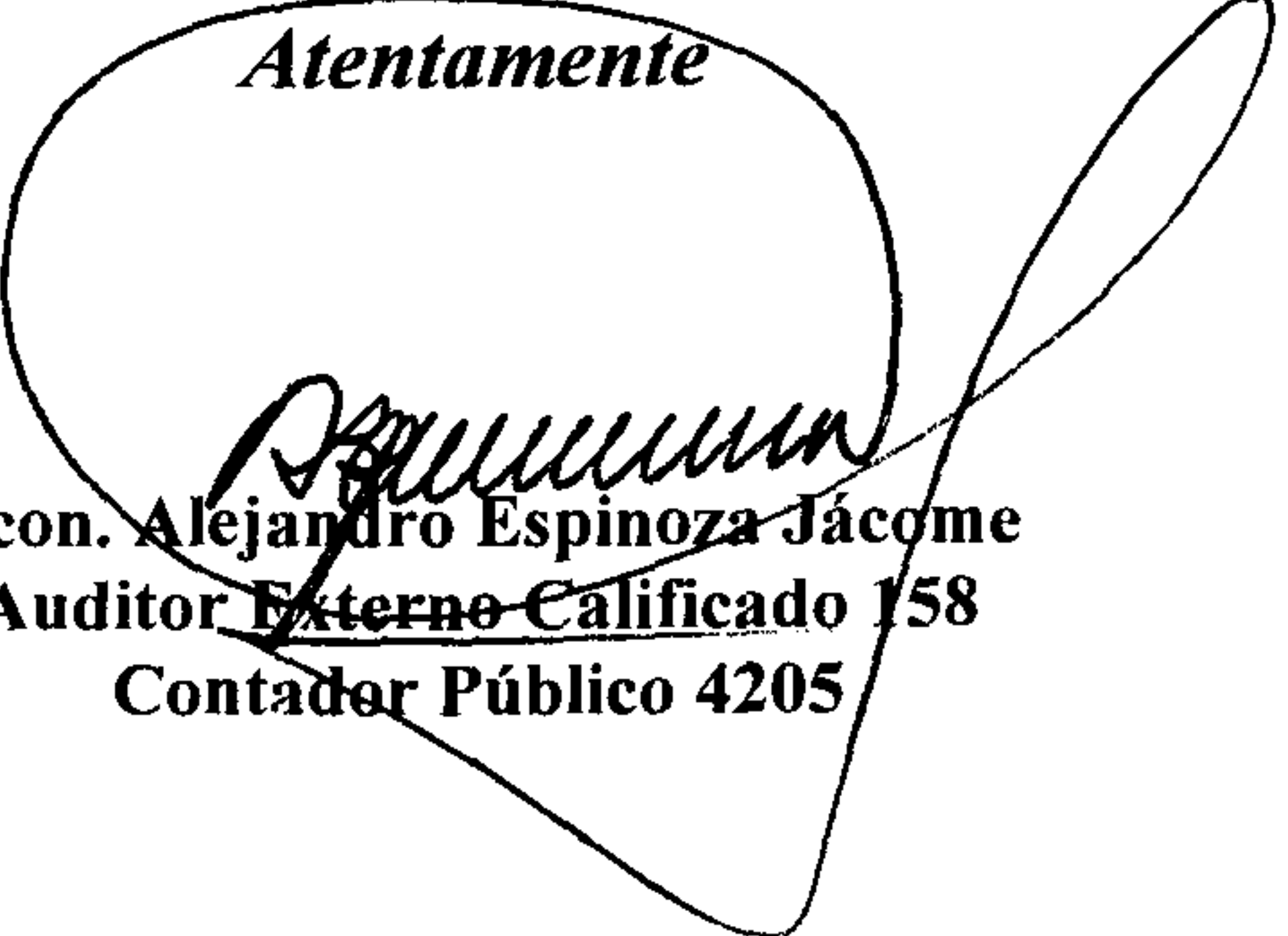
Mi auditoria fue efectuada de acuerdo, con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requiere que las auditorias sean diseñadas y ejecutadas para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoria incluye el examen mediante prueba de las evidencias que respalden las cifras y revelaciones de los Estados Financieros.

La auditoria también requiere de la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creo que mi auditoria proporciona una base razonable para mi opinión.

La empresa ha realizado todo el movimiento relacionado con la Conversión a la dolarización de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC 17) y promulgados en la ley; además, se está cumpliendo con el pago de los impuestos y contribuciones a que esta obligado como empresa.

En mi opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ORQUIFA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2.000, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en la fecha están elaborados de acuerdo, con principios establecidos en las Normas Ecuatorianas Contables NEC 16 y NEC 17 y promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Atentamente


Econ. Alejandro Espinoza Jácome
Auditor Externo Calificado 158
Contador Público 4205

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA.LTDA. "ORQUIFA"
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE:

Caja - Bancos	Nota 3	100,598.65
<u>Exigible a corto plazo:</u>		
Cientes	Nota 4	19,955.63
Gastos pagados por Anticipado		9,851.35
Deudores Varios	Nota 4	277,214.16
Anticipos Empleados	Nota 4	6,409.62
		<u>313,430.76</u>
<u>Inventario</u>		
Mercaderías de Bodegas	Nota 5	33,126.06
Mercaderías en transito	Nota 5	9,868.72
		<u>42,994.78</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>457,024.19</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Nota 6

Muebles y Enseres	13,409.54
Equipos de Computacion	26,538.17
Vehículos	68,655.25
Equipos de Oficina	34,787.97
Otros Activos	225,589.43
TOTAL COSTO AJUSTADO	<u>368,980.36</u>
 Menos: Depreciación Acumulada Costo y Ajuste	 (173,271.66)
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	195,708.70

TOTAL DE ACTIVOS

652,732.89

Ver notas a los Estados Financieros

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA. LTDA. "ORQUIFA "
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	Nota 7	231,258.58
Proveedores del País	Nota 7	131,281.12
Deudas Sociales y Fiscales	Nota 8	58,224.22
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		420,763.92

PASIVO A LARGO PLAZO:

Nota 9

Obligaciones Bancarias	98,149.33
TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO	98,149.33
TOTAL DE PASIVOS	518,913.25

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	Nota 10	34,000.00
Utilidades Retenidas		
Reservas Legales		4,001.79
Reservas Facultativas		23,124.69
Capital Adicional		71,767.86
Resultado del Ejercicio		925.30
TOTAL DEL PATRIMONIO		133,819.64
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		652,732.89

Ver notas a los Estados Financieros

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA.LTDA. " ORQUIFA"
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

INGRESOS

Ventas Netas	126,707.32
Costo de Ventas	88,845.92
UTILIDAD BRUTA	37,861.40

GASTOS DE OPERACION

Administración Guayaquil	257,287.24	
Departamento Comercial	279,717.37	
Financieros	86,115.85	
		623,120.46
UTILIDAD OPERACIONAL		(585,259.06)

OTROS INGRESOS

	587,409.37
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,150.31
Antes de la Participación de Empleados e	
Impuesto a la Renta	
MAS:	
0.8% Imptos. A la Circulación Capital	6,409.49
MENOS:	
Amort.Pérdida año anterior	2,449.32
	6,110.48
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%	916.57

UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,150.31
Antes del Impuesto a la Renta	
MENOS:	
15% Participación de los Trabajadores	916.57
	1,233.74
IMPUESTO RENTA 25%	308.44
UTILIDAD A DISTRIBUIRSE ACCIONISTAS	925.30

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 DEL 2.000

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RES.REVAL. PATRIMONIO	RESERVA FACULTA.	REEXPRES. MONETARIA	CAPITAL ADICIONAL	RESULT.PTE EJERCICIO	RESULT.EJERC. ANTERIOR	TOTAL
Saldo al 31/12/1999	34,000.00	1,306.43	184,360.10	16,835.52	(93,033.03)	-	-	(57,989.97)	85,479.05
Transf. Res.Legal		2,695.36							2,695.36
Transp.Result. Ejercicio.Antr.								57,989.97	57,989.97
Reserv.para Rev.Patrim.			(184,360.10)						(184,360.10)
Aum.Res. Facultat.				6,289.17					6,289.17
Reexp.Monet.					93,033.03				93,033.03
Transferencia Cap. Adicional						71,767.86			71,767.86
Utilidad Pste. Ejercicio							925.30		925.30
SALDO AL 31/12/2000	34,000.00	4,001.79	-	23,124.69	-	71,767.86	925.30	-	133,819.64

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA.LTDA. ORQUIFA
ESTADO DE CAMBIO EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	925.30
-------------------------------	--------

Mas:

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

<i>a.- Depreciación Neta</i>	45,635.97
<i>b.- Amortizaciones</i>	31,093.08

Total del Capital de Trabajo proveniente de Operaciones

77,654.35

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

<i>Incremento de Propiedades y Equipos</i>	87,645.76
--	-----------

INCREMENTO NETO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

(9,991.41)

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

<i>Efectivo de Caja y Bancos</i>	92,719.01
<i>Exigible a corto Plazo</i>	25,961.12
<i>Inventarios</i>	(84,047.50)
<i>Obligaciones Bancarias</i>	(45,603.26)
<i>Proveedores</i>	(9,757.12)
<i>Deudas Sociales y Fiscales</i>	10,736.34

INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

(9,991.41)

SALDO AL INICIO DEL AÑO

46,251.68

SALDO AL FINAL DEL AÑO

36,260.27

Ver nota a los Estados Financieros

ORGANIZACIÓN QUÍMICA FARMACÉUTICA "ORQUIFA CIA.LTDA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

NOTA # 1:

CONSTITUCION Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía ORGANIZACIÓN QUÍMICA FARMACÉUTICA CIA. LTDA. "ORQUIFA CIA.LTDA.", se constituyó en el Ecuador el 25 de Noviembre de 1.958. 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. C.J.Arosemena Km. 2 ½.

Además cuenta con 2 Sucursales: en Quito, calles Panamericana Norte Km. 5 ½ PARKENOR Local # 13; en Cuenca, Av. Viracochabamba # 284.

NOTA # 2:

RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A.- PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS: *La compañía mantiene sus registros en dólares (US\$.) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación y su aplicación a los Estados Financieros en páginas anteriores.*

B.- CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS: *La Compañía, se ha acogido a los Decretos, Reglamentos y disposiciones que el gobierno emite: La reglamentación sobre la aplicación del sistema de Reexpresión y Conversión Integral de los Estados Financieros al esquema de dolarización fue aplicado a los siguientes rubros:*

- Inventarios*
- Gastos Pagados por Anticipados*
- Propiedades y Equipos*
- Patrimonio*

Para su aplicación se ha tomado de base el apéndice I (Tabla de Indice de corrección de la Brecha entre la Devaluación y la Inflación). El apéndice II (Tabla de coeficiente de ajustes por Inflación).

C.- PROPIEDADES Y EQUIPOS: *Están contabilizados al costo, mas la reexpresión monetaria integral, por la utilización del índice especial de corrección de brecha, más el coeficiente de ajuste por inflación. Cuyos índices son afectados en base a los decretos Gubernamentales, con el objetivo de mantener el valor original; las erogaciones por mantenimientos 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 útil estimada de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Equipos de Computación	5	20%
Vehículos	5	20%

D.- PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES: *La empresa hace provisión para cuentas incobrables la misma que fueron consumidas dentro del período.*

E.- 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 dólar Americano, excepto por la Reexpresión Monetaria Integral de los Activos Fijos efectuados de acuerdo con las disposiciones legales vigente en el País.*

F.- DOLARIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS.- *Mediante resolución # SB-SC-SRI-01 publicada en el Registro Oficial # 57 emitida el 13 de Abril del 2.000 apruebanse la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC # 17 Conversión de Estados Financieros, para efectos de aplicar el esquema de dolarización. Cuyo objetivo es definir el tratamiento contable para ajustar los Estados Financieros y expresarlos en dólares. El mismo que incluye la Corrección Monetaria Integral por Inflación y además el ajuste por el Índice Especial que cubre la brecha, entre la inflación y la devaluación.*

NOTA # 3

CAJA 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	51.58
CAJA SUCURSALES	39.15
BANCOS	100.507.92

TOTAL	100.598.65
	=====

NOTA # 4:

CUENTAS POR COBRAR: Al 31 de Diciembre del 2.000 de las cuentas por cobrar, se presentan de la siguiente forma:

CLIENTES	19.955.63
EMPLEADOS	6.409.62
DEUDORES VARIOS	277.214.16

TOTAL	303.579.41
	=====

Las Ventas a crédito se las otorga con un mínimo plazo, para el cobro de las facturas, la empresa no cobra intereses.

NOTA # 5:

INVENTARIOS: Los inventarios al 31 de Diciembre del 2.000 se presentan de la siguiente manera:

Bodega No. 1 Guayaquil	33.126.06
Mercaderías en tránsito	9.868.72

TOTAL	42.994.78
	=====

NOTA # 6:

PROPIEDADES Y EQUIPOS: Las cuentas de propiedades y equipos, al 31 del Diciembre del 2.000 se descomponían de la siguiente manera:

<u>CONCEPTOS</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31/12/99</u>	<u>VARIACION</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31/12/00</u>
MUEBLES Y ENSERES	4.956.92	8.452.62	13.409.54
EQUIPOS DE COMPUTACION	10.009.28	16.528.89	26.538.17
VEHICULO	46.052.87	22.602.38	68.655.25
EQUIPOS DE OFICINA	22.281.96	12.506.01	34.787.97
OTROS ACTIVOS	90.905.52	134.683.91	225.589.43
Total Costo Ajustado	174.206.55	194.773.81	368.980.36
(-) Depreciación Acumulada	(75.723.82)	(97.547.84)	(173.271.66)
PROPIEDADES Y EQUIPOS			
NETOS	98.482.73	97.225.97	195.708.70
	=====	=====	=====

NOTA # 7:

CUENTAS POR PAGAR: Al 31 de Diciembre del 2.000 las cuentas por pagar, se descomponen de la siguiente forma:

CORTO PLAZO

<u>Obligaciones Bancarias</u>		231.258.58
Citibank	97.442.01	
Filanbanco	43.368.66	
Tungurahua	1.509.92	
Rumiñahui	<u>88.937.99</u>	
Proveedores Nacionales		<u>131.281.12</u>
	TOTAL	362.539.70

NOTA # 8:

DEUDAS SOCIALES Y FISCALES: Al 31 de Diciembre del 2.000 el rubro Deudas Sociales y Fiscales, se descompone de la siguiente manera:

DEUDAS SOCIALES:

IESS Préstamos Quirog. E Hipot.	269.43
IESS Aport. Individual	4.220.42
IESS Aport. Patronal	5.073.16
IESS Fondo de Reserva	12.089.14
SECAP-IECE	1.048.29
Utilidades	916.57
Décimo Tercer Sueldo	5.923.11
Décimo Cuarto Sueldo	137.23
Vacaciones	5.885.51

DEUDAS FISCALES:

Impuesto a la Renta Cía.	308.44
Retención	71.70
Otras Deudas	<u>22.281.22</u>

TOTAL **58.224.22**

NOTA # 9

DEUDA A LARGO PLAZO.- Al 31 de Diciembre del 2.000 la deuda a Largo Plazo, esta compuesta de la siguiente manera:

OBLIGACIONES BANCARIAS:

FILANBANCO	11.704
TUNGURAHUA	56.278.57
ABN-AMRO BANK	<u>30.166.76</u>

TOTAL **98.149.33**

=====

NOTA # 10:

CAPITAL.- El Capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2.000 esta conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	NUMERO DE ACCIONISTAS	%	VALOR DE CADA ACCION	TOTAL SUCRES
Jorge A. Nuñez Gómez	42.201	49.64	0.40	16.880.40
Fernando Nuñez Gómez	42.201	49.64	0.40	16.880.40
Sra. Marieta Nuñez Gómez	299	0.36	0.40	119.60
Sra. Cecilia Nuñez Gómez	<u>299</u>	<u>0.36</u>	0.40	<u>119.60</u>
TOTAL	85.000	100.00		<u>34.000.00</u>

=====

Todas las acciones son ordinarias, nominativas y liberales.

NOTA # 11:

EVENTOS SUBSECUENTES: Entre el 31 de Diciembre del 2.000 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (23 de Marzo del 2.001), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía ORGANIZACIÓN QUIMICA FARMACEUTICA CIA LTDA " ORQUIFA" pudieran tener efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

INFORMACION INTRODUCTORA

MOTIVO DEL EXAMEN

La Auditoria a los Estados Financieros de ORQUIFA CIA. LTDA.. Se llevó a cabo, en cumplimiento de las disposiciones de la vigente Ley de Compañías.

BASE LEGAL

Mediante Escritura Pública inscrita el 25 de Noviembre de 1.958 ORQUIFA CIA. LTDA.. Se constituye como Compañía Limitada con autonomía económica y administrativa; bajo vigilancia de la Superintendencia de Compañías y cuyas atribuciones, organización y funciones se determinan en los Art. Vigentes en los Estatutos de la entidad.

OBJETIVOS DE LA AUDITORIA EXTERNA

- A) El dictaminar los Estados Financieros presentados por Orquifa Cia. Ltda.*
- B) El verificar la confiabilidad de la información financiera*
- C) El poner de manifiesto las desviaciones e irregularidades si hubiera en las operaciones Administrativas y Financieras.*
- D) El evaluar el control interno, Administrativo y Financiero*
- E) El determinar el grado de incumplimiento de las políticas, presupuestos, disposiciones legales, decretos, reglamentos y demás leyes para el efecto.*
- F) La auditoria abarcó el período del 1 de Enero del 2.000 al 31 de Diciembre del 2.000, habiendo iniciado mi trabajo el 19 de Febrero del 2.001 y concluido el 23 de Marzo del 2.001.*

OBJETIVOS DE LA ENTIDAD

- A) Importación y Distribución de toda clase de Productos Farmacéuticos*
- B) El mantener personal idóneo en todas sus Areas*
- C) Contar con una infraestructura acorde con las necesidades que el caso requiere*
- D) El obtener una rentabilidad razonable para la empresa*

FINANCIAMIENTO

A fin de cumplir con estas metas y objetivos propuestos ORQUIFA CIA. LTDA. cuenta con las aportaciones de sus accionistas; así como también mediante el autofinanciamiento que este a su alcance.

PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de ORQUIFA CIA. LTDA. están preparados de acuerdo a las normas Ecuatorianas Contables (NEC 17), existiendo uniformidad con el año anterior.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

<i>Presidente Ejecutivo</i>	<i>SR. JORGE NUÑEZ GOMEZ</i>
<i>Gerente General</i>	<i>SR. FERNANDO NUÑEZ GOMEZ</i>
<i>Gerente</i>	<i>SR. CARLOS DAGER ICAZA</i>
<i>Gerente Financiero</i>	<i>ECON. EDUARDO VELARDE VELASCO</i>

Atentamente,


Econ. Alejandro Espinoza Jácome
Auditor Externo Calificado 158
Contador Público 4205

ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JACOME

Auditor Externo # 158

Cdla. "El Cóndor" Mnz. "A" villa 12 telf. 233784-450654-371614 casilla 10018

GUAYAQUIL-ECUADOR

Opinión de los Auditores Independientes por el Cumplimiento De Obligaciones Tributarias Correspondientes al Impuesto a la Renta, Retención en la Fuente e Impuesto Al Valor Agregado (I.V.A.)

Señores

ORQUIFA CIA.. LTDA.

Ciudad.

He auditado los Estado Financieros ORQUIFA CIA. LTDA. Por el período correspondiente del 1 de Enero del 2.000 al 31 de Diciembre del 2.000.

Mi Auditoria fue realizada de acuerdo con normas de Auditoría Generalmente Aceptadas y con el fin de formarme una opinión sobre dichos Estados Fianacieros.

Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e incluye el Examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, he sometido a pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos con el resultado siguiente:

1.- Los Estados Financieros están elaborados de acuerdo con los registros contables de la Compañía. Los mismos que tienen relación con las disposiciones de la ley y sus Reglamentos Vigentes.

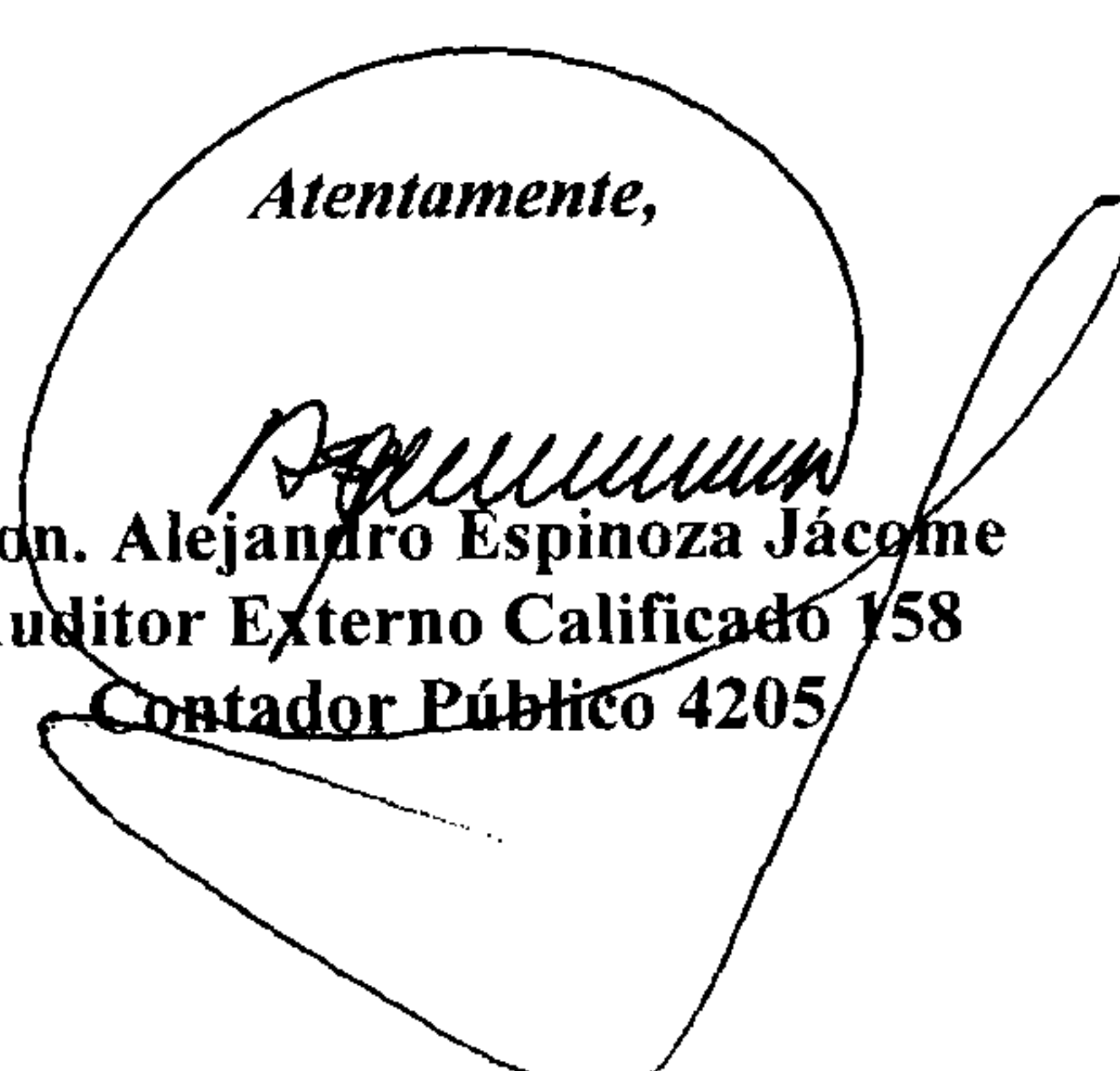
2.- La información contable que se encuentran registradas en las declaraciones del Impuesto a la Renta; Impuesto al Valor Agregado (I.V.A) han sido tomados de los Registros Contables.

3.- Los Estados Financieros reflejan razonablemente la situación Financiera de la Compañía así como también el resultado de sus operaciones; de acuerdo con las normas legales reglamentarias vigentes y con los principios de contabilidad establecidos en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC 17).

4.- Se está cumpliendo con el pago del Impuesto a la Renta; Impuesto al Valor Agregado, de acuerdo a las obligaciones a que está sometida la empresa.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados así como el criterio de aplicación de las normas tributarias respectivas: son únicamente de responsabilidad de su administración; en consecuencia, los resultados de mis pruebas no revelaron situaciones en las transacciones y documentos examinados que en mi opinión pueda considerar incumplimientos significativos por parte de ORQUIFA CIA. LTDA. por el año 2.000.

Atentamente,


Econ. Alejandro Espinoza Jácome
Auditor Externo Calificado 158
Contador Público 4205