

2002 Auditoría
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 2.002, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Cambios en la Situación Financiera por el año 2.002.

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 ejecutada 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 presenta sus Estados Financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Además ha cumplido con el pago de los impuestos y contribuciones a que esta obligado como compañía.

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 2.002, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en la fecha están elaborados 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.

25 ABR. 2003

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 2.002

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE:

<i>Caja - Bancos</i>	<i>Nota 3</i>	<i>198,209.71</i>
<i>Exigible a corto plazo:</i>		
<i>Cientes</i>	<i>Nota 4</i>	<i>226,439.49</i>
<i>Gastos pagados por Anticipado</i>		<i>60,480.74</i>
<i>Deudores Varios</i>	<i>Nota 4</i>	<i>90,511.98</i>
<i>Anticipos Empleados</i>	<i>Nota 4</i>	<i>4,869.35</i>
		<i>382,301.56</i>
<i>Inventario</i>		
<i>Mercaderías de Bodegas</i>	<i>Nota 5</i>	<i>214,701.57</i>
<i>Mercaderías en transito</i>	<i>Nota 5</i>	<i>7,085.64</i>
		<i>221,787.21</i>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		802,298.48

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Nota 6

<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10,256.71</i>
<i>Vehiculo</i>	<i>2,613.60</i>
<i>Equipos de Computacion</i>	<i>26,638.97</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>2,824.42</i>
<i>Equipos de Oficina</i>	<i>33,571.16</i>
<i>Otros Activos</i>	<i>225,624.43</i>
TOTAL COSTO AJUSTADO	301,529.29
 <i>Menos: Depreciación Acumulada Costo y Ajuste</i>	 <i>(181,199.08)</i>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	120,330.21

TOTAL DE ACTIVOS

922,628.69

Ver notas a los Estados Financieros

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA. LTDA. "ORQUIFA "
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	Nota 7	490,382.12
Proveedores del Pais	Nota 7	78,342.51
Proveedores del Exterior		30,374.65
Deudas Sociales y Fiscales	Nota 8	108,939.90

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		708,039.18
-----------------------------------	--	-------------------

PASIVO A LARGO PLAZO:

Obligaciones Bancarias	Nota 9	22,817.58
Provedores del Pais		41,479.90

TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO		64,297.48
---------------------------------------	--	------------------

TOTAL DE PASIVOS		772,336.66
-------------------------	--	-------------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	Nota 10	34,000.00
Utilidades Retenidas		
Reservas Legales		4,920.50
Reservas Facultativas		25,268.33
Capital Adicional		71,767.86
Resultado del Ejercicio		14,335.34

TOTAL DEL PATRIMONIO		150,292.03
-----------------------------	--	-------------------

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		922,628.69
--------------------------------------	--	-------------------

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 2.002

INGRESOS

Ventas Netas 1,077,526.18

Costo de Ventas 351,773.59

UTILIDAD BRUTA 725,752.59

GASTOS DE OPERACION

Administración Guayaquil	253,791.20	
Departamento Comercial	319,688.55	
Financieros	137,937.50	711,417.25

UTILIDAD DEL EJERCICIO 14,335.34
*Antes de la Participación de Empleados e
Impuesto a la Renta*

PARTICIPACION TRABAJADORES 15% 2,150.30

UTILIDAD DEL EJERCICIO 12,185.04
Antes del Impuesto a la Renta

IMPUESTO RENTA 25% 3,046.26

UTILIDAD A DISTRIBUIRSE ACCIONISTAS 9,138.78

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 2.002

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTA.	CAPITAL ADICIONAL	RESULT.PTE EJERCICIO	RESULT.EJERC. ANTERIOR	TOTAL
Saldo al 31/12/2001	34,000.00	4,279.38	23,772.40	71,767.86		2,137.05	135,956.69
<i>Transf. Res.Legal</i>		641.12					641.12
<i>Transp.Result. Ejercicio.Antr.</i>						(2,137.05)	(2,137.05)
<i>Aum.Res. Facultat.</i>			1,495.93				1,495.93
<i>Utilidad Pste. Ejercicio</i>					14,335.34		14,335.34
SALDO AL 31/12/2002	34,000.00	4,920.50	25,268.33	71,767.86	14,335.34	0.00	150,292.03

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA.LTDA. ORQUIFA
ESTADO DE CAMBIO EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

Utilidad del Ejercicio 9,138.78

Mas:

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

a.- Depreciación Neta 33,222.64

Total del Capital de Trabajo proveniente de Operaciones

42,361.42

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Incremento de Propiedades y Equipos 29,140.93

INCREMENTO NETO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

13,220.49

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

Efectivo de Caja y Bancos	78,792.87
Exigible a corto Plazo	162,563.31
Inventarios	118,353.88
Obligaciones Bancarias	(282,811.66)
Proveedores	(39,372.16)
Deudas Sociales y Fiscales	(24,305.75)

INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

13,220.49

SALDO AL INICIO DEL AÑO

81,038.81

SALDO AL FINAL DEL AÑO

94,259.30

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 2.002

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 Av. 9 de Octubre # 457 y Roca ;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.- PROPIEDADES Y EQUIPOS: *Están contabilizados al costo, 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	33%
Vehículos	5	20%

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

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 dólar Americano.*

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	15.925,37
CAJA SUCURSAL	28,97
BANCOS	182.255,37
TOTAL	198.209,71

NOTA # 4:

CUENTAS POR COBRAR: Al 31 de Diciembre del 2.002 de las cuentas por cobrar, se presentan de la siguiente forma:

CLIENTES	226.439,49
EMPLEADOS	4.869,35
DEUDORES VARIOS	90.511,98
TOTAL	321.820,82

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 2.002 se presentan de la siguiente manera:

Bodega No. 1 Guayaquil	214.701,57
Mercaderías en tránsito	7.085,64
TOTAL	221.787,21

NOTA # 6:

PROPIEDADES Y EQUIPOS: Las cuentas de propiedades y equipos, al 31 de Diciembre del 2.002 se descomponían de la siguiente manera:

<u>CONCEPTOS</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31/12/01</u>	<u>VARIACION</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31/12/02</u>
MUEBLES Y ENSERES	13.409.54	(3.152.83)	10.256.71
EQUIPOS DE COMPUTACION	26.023.97	615.00	26.638.97
INSTALACIONES	2.824.42	- o -	2.824.42
VEHICULO	- o -	2.613.60	2.613.60
EQUIPOS DE OFICINA	34.037.90	(466.74)	33.571.16
OTROS ACTIVOS	225.589.43	35.00	225.624.43
Total Costo Ajustado	301.885.26	(355.97)	301.529.29
(-) Depreciación Acumulada	(152.045.45)	(29.153.63)	(181.199.08)
PROPIEDADES Y EQUIPOS			
NETOS	149.839.81	(29.509.60)	120.330.21

NOTA # 7:

CUENTAS POR PAGAR: Al 31 de Diciembre del 2.002 las cuentas por pagar, se descomponen de la siguiente forma:

CORTO PLAZO

<i>Obligaciones Bancarias</i>		490.382.12
<i>Bco. Rumiñahui</i>	<u>490.382.12</u>	
<i>Proveedores Nacionales</i>		78.342.51
<i>Proveedores del Exterior</i>		<u>30.374.65</u>
	TOTAL	599.099.28

NOTA # 8:

DEUDAS SOCIALES Y FISCALES: Al 31 de Diciembre del 2.002 el rubro Deudas Sociales y Fiscales, se descompone de la siguiente manera:

DEUDAS SOCIALES:

<i>IESS Préstamos Quirog. E Hipot.</i>	212.69	
<i>IESS Aport. Individual</i>	22.957.52	
<i>IESS Aport. Patronal</i>	37.249.11	
<i>IESS Fondo de Reserva</i>	25.215.06	
<i>SECAP-IECE</i>	3.416.83	
<i>Décimo Tercer Sueldo</i>	1.609.16	
<i>Décimo Cuarto Sueldo</i>	237.94	
<i>Vacaciones</i>	<u>3.793.11</u>	94.691.42

DEUDAS FISCALES:

<i>Impuesto a la Renta Empleados</i>	4.90	
<i>Retenciones en la Fuente</i>	<u>13.60</u>	18.50

OTRAS DEUDAS:

<i>Intereses</i>		<u>14.229.98</u>
	TOTAL	108.939.90

NOTA # 9

DEUDA A LARGO PLAZO.- Al 31 de Diciembre del 2.002 la deuda a Largo Plazo, esta compuesta de la siguiente manera:

OBLIGACIONES BANCARIAS:

	22.817.58
Bco.Pichincha	<u>22.817.58</u>
Provedores Nacionales	<u>41.479.90</u>
TOTAL	64.297.48

NOTA # 10:

CAPITAL.- El Capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2.002 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		34.000.00

Todas las acciones son ordinarias, nominativas y liberales.

NOTA # 11:

EVENTOS SUBSECUENTES: Entre el 31 de Diciembre del 2.002 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (15 de Abril del 2.003), 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 2.002 al 31 de Diciembre del 2.002 habiendo iniciado mi trabajo el 03 de Marzo del 2.003 y concluido el 15 de Abril del 2.003.*

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, 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