

0003 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 2.003, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Cambios en la Situación Financiera por el año 2.003.

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

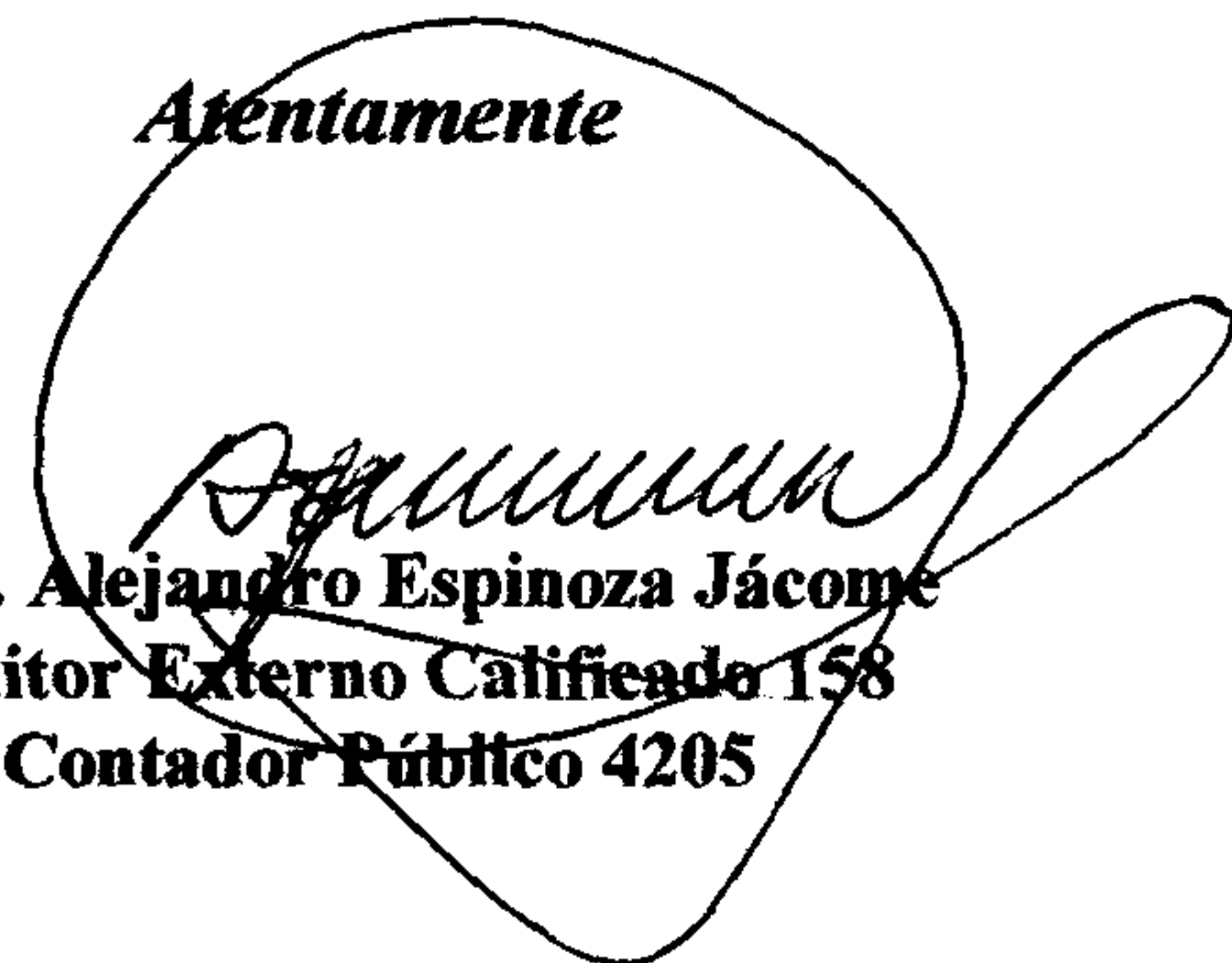
Mi auditoria fue efectuada de acuerdo, con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requiere que las auditorias sean diseñadas y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoria incluye el examen mediante prueba 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 2.003, 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.

Atentamente


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



20 ABR. 2004

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA.LTDA. "ORQUIFA"
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE:

Caja - Bancos	Nota 3	8,642.73
---------------	--------	----------

Exigible a corto plazo:

Cientes	Nota 4	256,108.95
Gastos pagados por Anticipado		45,208.47
Deudores Varios	Nota 4	163,998.91
Anticipos Empleados	Nota 4	2,420.85
		467,737.18

Inventario

Mercaderías de Bodegas	Nota 5	289,342.54
Mercaderías en transito	Nota 5	47,849.43
		337,191.97

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		813,571.88
-----------------------------------	--	-------------------------

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Nota 6

Muebles y Enseres		6,073.03
Vehículo		2,613.60
Equipos de Computacion		2,172.26
Instalaciones		2,824.42
Equipos de Oficina		33,185.78
Otros Activos		223,868.75
TOTAL COSTO AJUSTADO		270,737.84

Menos: Depreciación Acumulada Costo y Ajuste		(179,984.75)
--	--	--------------------

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO		90,753.09
------------------------------------	--	------------------

TOTAL DE ACTIVOS		904,324.97
-------------------------	--	-------------------------------

Ver notas a los Estados Financieros

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA. LTDA. "ORQUIFA "
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	Nota 7	457,677.18
Proveedores del Pais	Nota 7	100,519.73
Proveedores del Exterior		54,403.94
Deudas Sociales y Fiscales	Nota 8	120,698.88

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE

733,299.73

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	Nota 9	34,000.00
Utilidades Retenidas		
Reservas Legales		7,662.13
Reservas Facultativas		31,665.48
Capital Adicional		71,767.86
Resultado del Ejercicio		25,929.77
TOTAL DEL PATRIMONIO		171,025.24

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

904,324.97

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 2.003

INGRESOS

Ventas Netas 1,315,409.73

Costo de Ventas 758,632.48

UTILIDAD BRUTA 556,777.25

GASTOS DE OPERACION

Administración Guayaquil	181,119.05	
Departamento Comercial	239,459.87	
Financieros	110,268.56	530,847.48

UTILIDAD DEL EJERCICIO 25,929.77
Antes de la Participación de Empleados e
Impuesto a la Renta

PARTICIPACION TRABAJADORES 15% 3,889.47

UTILIDAD DEL EJERCICIO 22,040.30
Antes del Impuesto a la Renta

IMPUESTO RENTA 25% 5,510.08

UTILIDAD A DISTRIBUIRSE ACCIONISTAS 16,530.22

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 2.003

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTA.	CAPITAL ADICIONAL	RESULT.PTE EJERCICIO	RESULT.EJERC. ANTERIOR	TOTAL
Saldo al 31/12/2002	34,000.00	4,920.50	25,268.33	71,767.86		14,335.34	150,292.03
<i>Transf. Res. Legal</i>		2,741.63					2,741.63
<i>Transp.Result. Ejercicio.Antr.</i>						(14,335.34)	(14,335.34)
<i>Aum.Res. Facultat.</i>			6,397.15				6,397.15
<i>Utilidad Pste. Ejercicio</i>					25,929.77		25,929.77
SALDO AL 31/12/2003	34,000.00	7,662.13	31,665.48	71,767.86	25,929.77	0.00	171,025.24

ORGANIZACION QUIMICA FARMACEUTICA CIA.LTDA. ORQUIFA
ESTADO DE CAMBIO EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

Utilidad del Ejercicio 16,530.22

Mas:

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

a.- Depreciación Neta 30,613.16

Total del Capital de Trabajo proveniente de Operaciones

47,143.38

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Incremento de Propiedades y Equipos 61,130.53

INCREMENTO NETO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

(13,987.15)

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

Efectivo de Caja y Bancos (189,566.98)
Exigible a corto Plazo 85,435.62
Inventarios 115,404.76
Obligaciones Bancarias 32,704.94
Proveedores (46,206.51)
Deudas Sociales y Fiscales (11,758.98)

INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

(13,987.15)

SALDO AL INICIO DEL AÑO

94,259.30

SALDO AL FINAL DEL AÑO

80,272.15

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 2.003

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 periodo.*

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	1.320,50
CAJA SUCURSAL	803,27
BANCOS	6.518,96

TOTAL	8.642,73
	=====

NOTA # 4:

CUENTAS POR COBRAR: Al 31 de Diciembre del 2.003 de las cuentas por cobrar, se presentan de la siguiente forma:

CLIENTES	256.108,95
EMPLEADOS	2.420,85
DEUDORES VARIOS	163.998,91

TOTAL	422.528,71
	=====

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 2.003 se presentan de la siguiente manera:

Bodega No. 1 Guayaquil	289.342,54
Mercaderías en tránsito	47.849,43

TOTAL	337.191,97
	=====

NOTA # 6:

PROPIEDADES Y EQUIPOS: Las cuentas de propiedades y equipos, al 31 de Diciembre del 2.003 se descomponían de la siguiente manera:

CONCEPTOS	SALDO AL 31/12/02	VARIACION	SALDO AL 31/12/03
MUEBLES Y ENSERES	10.256.71	(4.183.68)	6.073.03
EQUIPOS DE COMPUTACION	26.638.97	(24.466.71)	2.172.26
INSTALACIONES	2.824.42	- o -	2.824.42
VEHICULO	2.613.60	- o -	2.613.60
EQUIPOS DE OFICINA	33.571.16	(385.38)	33.185.78
OTROS ACTIVOS	225.624.43	(1.755.68)	223.868.75
Total Costo Ajustado	301.529.29	(30.791.45)	270.737.84
(-) Depreciación Acumulada	(181.199.08)	1.214.33	(179.984.75)
PROPIEDADES Y EQUIPOS NETOS	120.330.21	(29.577.12)	90.753.09
	=====	=====	=====

NOTA # 7:

CUENTAS POR PAGAR: Al 31 de Diciembre del 2.003 las cuentas por pagar, se descomponen de la siguiente forma:

CORTO PLAZO

<u>Obligaciones Bancarias</u>		457.677.18
Bco. Rumiñahui	434.557.70	
Bco. Pichincha	<u>23.119.48</u>	
Proveedores Nacionales		100.519.73
Proveedores del Exterior		<u>54.403.94</u>
	TOTAL	612.600.85

NOTA # 8:

DEUDAS SOCIALES Y FISCALES: Al 31 de Diciembre del 2.003 el rubro Deudas Sociales y Fiscales, se descompone de la siguiente manera:

DEUDAS SOCIALES:

IESS Préstamos Quirog. E Hipot.	216.53	
IESS Aport. Individual	29.811.76	
IESS Aport. Patronal	27.183.83	
IESS Fondo de Reserva	22.632.27	
SECAP-IECE	4.306.60	
Décimo Tercer Sueldo	6.046.91	
Décimo Cuarto Sueldo	1.990.29	
Vacaciones	<u>3.629.23</u>	95.817.42

DEUDAS FISCALES:

Retenciones en la Fuente	226.96
--------------------------	--------

OTRAS DEUDAS:

Intereses	<u>24.654.50</u>
TOTAL	120.698.88

NOTA # 9:

CAPITAL.- El Capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2.003 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	299	0.36	0.40	119.60
TOTAL	85.000	100.00		34.000.00

Todas las acciones son ordinarias, nominativas y liberales.

NOTA # 10:

EVENTOS SUBSECUENTES: Entre el 31 de Diciembre del 2.003 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (31 de Marzo del 2.004), 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 2.003 al 31 de Diciembre del 2.003 habiendo iniciado mi trabajo el 25 de Febrero del 2.004 y concluido el 31 de Marzo del 2.004.*

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 de Ventas</i>	<i>SR. CARLOS DAGER ICAZA</i>
<i>Gerente Financiero</i>	<i>ECON. EDUARDO VELARDE VELASCO</i>

Atentamente,


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