

## INFORME GERENCIAL DE GESTION 2012

Señores Accionistas:

El entorno Contable-Financiero en el cual se desempeñó la compañía durante el año 2012 presento sustanciales diferencias en cuanto al año 2011, por cuanto se está trabajando bajo la Certificación de la Norma ISO 9001:2008, para el cumplimiento de los Estándares de Calidad y la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De la Certificación de la Norma ISO 9001:2008 podemos destacar los siguientes datos que reflejan la situación real de la empresa:

- **Aumentar la satisfacción del cliente:** Las encuestas realizadas nos demuestran que la distribuidora tiene gran aceptación y que los clientes reconocen que los pedidos llegan a tiempo, que reciben un trato amable y que mejoran sus expectativas en cuanto al crédito. La valoración de la encuesta en cuanto a receptividad y servicio se mantiene alto, al 83% igual que el año 2011.

<u>INDICADOR ISO 9001: 2008</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aumentar la satisfacción del cliente	83%	83%

- **Aumentar el volumen de Ventas:** Las Ventas reales crecieron en 5.61% frente al año anterior a pesar de que se eliminaron de líneas de menor rotación y baja rentabilidad como Interpharm del Ecuador S. A., Roddome Pharmaceutical S. A., y Alberto Colina. Desde el mes de Febrero del 2012 se comercializó una nueva línea MK de Tecnoquimicas del Ecuador S.A.

<u>INDICADOR ISO 9001: 2008</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aumentar el volumen de Ventas	5.61%	2.14%
Ventas Netas del periodo	8,092,888.03	7,662,656.71

- **Reducir los tiempos de Entrega:** En el año 2011 se contrato a la compañía ILS para las entregas de pedido a provincia con la cual se mantuvo a 24.50 horas igual que el año 2011.

<u>INDICADOR ISO 9001: 2008</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reducir los tiempos de Entrega	24.50 horas	24.50 horas

19

- **Incrementar el Porcentaje de Recuperación de Cartera:** La meta que se fijo para el año 2012 es de 100%, igual que el año anterior, la recesión económica y las políticas gubernamentales no han generado la estabilidad suficiente para que el mercado genere mayor flujo de efectivo. Sin embargo mantuvimos un promedio mayor a la meta durante todo el año:

<b>INDICADOR ISO 9001: 2008</b>	<b>2012 Meta &gt; 100%</b>	<b>2011 Meta &gt; 100%</b>
Incrementar el Porcentaje de Recuperación de Cartera	104.86%	99.83%

Desde Octubre de 2012 se contrató como Asesor de las Normas ISO 9001:2008 al Ing. Julio Hernández, para realizar las Auditorías Internas que son necesarias para los Controles de la Norma.

**A CONTINUACIÓN DETALLO LOS GASTOS OPERACIONALES:**

<b>Gastos Operacionales</b>	<b>A 31-DIC-2012</b>	<b>A 31-DIC-2011</b>	<b>%</b>
Gastos Generales	\$ 552,878.69	\$ 472,039.05	16.96%
Gastos de Venta	\$ 159,553.31	\$ 122,196.05	32.94%
Gastos Varios	\$ 258,353.27	\$ 273,294.50	-5.47%
Depreciaciones	\$ 58,729.43	\$ 54,461.16	7.84%

- Los Gastos Generales han incrementado en el 16.96% por el aumento de sueldos, aportes a seguridad social, capacitaciones, exámenes ocupacionales, y otros beneficios de ley y los que la empresa concede al personal.

49

- Los Gastos de Ventas han incrementado en 32.94% por el aumento de las siguientes cuentas:
  - Las comisiones y premios para los Vendedores.
  - El combustible y reparaciones de los camiones de reparto en Guayaquil.
  - Uniformes a empelados.
  - Fletes a provincia que desde Mayo de 2011 se envían con la compañía ILS, dejando de enviar con nuestros camiones propios desde la misma fecha.
  - Publicidad de los productos cosméticos.
  - Obsequios y promociones a los Clientes.
  - Convenios con TIA, Corporación Favorita.
  
- Los Gastos Varios han disminuido en -5.47% que corresponde a todos los gastos administrativos que necesita la empresa para su operación, tales como servicios básicos, pago de impuestos, honorarios, transporte, seguros, reparaciones, suministros, entre otros.
  
- Las Depreciaciones han incrementado en 7.84%, por la Implementación de las NIIF debido al reevaluó de Propiedad Planta y Equipos: Terrenos y Edificios, y las adquisiciones de Muebles - Enseres y Equipos de computación tales como:
  - Un aire acondicionado para el área Administrativa.
  - Muebles varios para departamento de Mercadeo.
  - Una computadora para departamento de Tesorería.
  - Una computadora para departamento de Compras.
  - Una impresora multifunción HP 4625 para departamento de Tesorería y Asistente de Gerencia.
  - Una impresora multifunción Epson L200 para mercadeo.

**LOS ÍNDICES FINANCIEROS:**

<u>Índices Financieros</u>	<u>A 31-DIC-2012</u>	<u>A 31-DIC-2011</u>
Capital de Trabajo	\$ 1,312,939.51	\$ 1,580.701.42
Recuperación de Cartera	49 DÍAS	56 DÍAS
Índice de Liquidez	3.84%	4.39%
Rotación de Inventario	33 DIAS	36 DÍAS
Rentabilidad Promedio de las Líneas	11.33%	9.46%

48-

El Capital de Trabajo y el Índice de Liquidez han disminuido para el año 2012 debido a tres factores por la implementación de las NIIF:

1. El Castigo de Cuentas Cobrar Clientes de los años 2003, 2004 y 2005 por el valor de US\$92,285.31.
2. La Reclasificación de las Inversiones en compañías Asociadas a Activos No Corrientes.
3. El Revalúo de Propiedad Planta y Equipos.

### **LA IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

De conformidad con la disposición del artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial 348 de 04 de septiembre de 2006, la compañía ha implementado la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S, para el registro y preparación de los Estados Financieros del Ejercicio 2012, habiéndose realizado el siguiente proceso:

- Contratación en el año 2011 de La Consultora Labre; la misma que elaboró lo siguiente:
  - El Plan de Capacitación el 15 de Junio de 2011 y culminó el 19 de septiembre de 2011.
  - El Informe de Diagnostico sobre Principales Impactos por Aplicación de NIIF aplicando el revalúo de Propiedad Planta y Equipos según el avalúo de la Arq. Clara Hoyos con registro SC-RNP-2-186 en el que según indica la Norma NEC 16 propiedad Planta y Equipos se podrán avaluar a valor de mercado.
  - El Informe del proceso de Adopción de las NIIF del año de transición de 01 de enero al 31 de diciembre de 2011.
- Los accionistas en la Junta General Extraordinaria conocieron y aprobaron la Conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre de 2011 y el Informe de Diagnostico sobre principales impactos por Aplicación de NIIF en acta del 24 de agosto de 2012.

### **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

Los Estados Financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2012, fueron presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), conforme a las NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas de Información Financiera.

17

La fecha de transición de la compañía fue el 01 de enero de 2011, la compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha, según lo indica la norma.

Boticas Unidas de Ecuador C. A. procedió a realizar los ajustes que se detallan a continuación afectando al patrimonio en la cuenta RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF:

- Se realizó el análisis correspondiente a la cobrabilidad de las cuentas por cobrar en base a la antigüedad de los saldos, efectividad de la cobranza, situación de cada deudor y se estableció dar de baja a las cuentas por cobrar de los años 2003, 2004 y 2005 por el valor de \$92,285.31 de los cuales \$ 21,668.31 se rebajo de la Reserva para Cuentas Incobrables, siendo el ajuste por \$ 70,617.00.
- Se realizó el análisis correspondiente a la cobrabilidad de las cuentas por cobrar a ex empelados y se dio de baja a US\$ 33,381.22, y se acreditó un abono del Sr. Willian Quijije de \$ 300.00.
- Se ajustó la cuenta de Crédito Tributario de IVA que no se ha solicitado la devolución al Servicio de Rentas Internas desde año 2005 por US\$ 39,970.20.
- Se regularizó al 01 de enero de 2012 el exceso de cálculo actuarial de la Jubilación Patronal por US\$ 111,365.00; y Desahucio por US\$ 137,778.00, según NIC 19.
- Se regularizó la cuenta por pagar de las Notas de Crédito por cobrar a Freddy Mena y José Yepéz, por US\$ 12,545.54.
- Se regularizó las cuentas de Reservas de Capital y Reserva de Revalorización de Patrimonio y Otras Reservas que según Resolución No. SC.G.ICI:CPAIFRS.11.03 de la Superintendencia de Compañías del 15 de marzo de 2011: Reserva por Revalorización de Patrimonio US\$ 47,078.74, y Reserva de Capital US\$ 155,814.65.
- Se realizó un análisis del Inventario según NIC 2 y se determinó dejar el costo promedio, se estableció un ajuste de US\$ 99,323.16.
- Se regularizó el ingreso de Muebles y Enseres que no constaban en la Contabilidad en el inventario físico realizado el 13 de mayo de 2011, por la Compañía ACMAN Cía. Ltda.

La cuenta RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF, al final del periodo 31 de Diciembre de 2012 da un saldo deudor de US\$ 929.65.

Cabe indicar que los saldos de las Cuentas por cobrar a clientes, a ex empelados, y los valores que se han dado de baja en las regularizaciones que se han efectuado por la aplicación de NIIF por primera vez, continuaran las gestiones de cobranzas para la recuperación de las mismas.

También se ajusto según NIC 16 Propiedad Planta y Equipos correspondiente a Terrenos y Edificios por un valor de US\$ 783,456.00, según el avalúo de la Arq. Clara Hoyos con registro SC-RNP-2-186, que se registro en la cuenta SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

47.

<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</u>	<u>2011</u>	<u>AJUSTE NIIF</u>	<u>2012</u>
EDIFICIOS	423,632.44	442,618.00	866,250.44
DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIOS			-134,293.15
NETO DE EDIFICIOS			731,957.29

<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</u>	<u>2011</u>	<u>AJUSTE NIIF</u>	<u>2012</u>
TERRENOS	21,134.39	340,838.00	361,972.39
TOTAL DE EDIFICIOS Y TERRENOS	444,766.83	783,456.00	1,093,929.68

### Contratos por Cumplimientos de Normas Legales

Cumplimiento con la normativa legal vigente se suscribieron los siguientes contratos:

- Se renovó el contrato de auditoría externa con el Ing. Manuel Villamarin con registro No.SC-RNAE-298.
- Con el Ing. Roosevelt Emilio Feijo Cruz para la elaboración del nuevo Reglamento Interno de Seguridad y Salud, el 21 de Noviembre de 2012; el cual se encuentra en trámite, ante el Ministerio de Relaciones Laborales.
- Con la compañía Actuaría Consultores Cia. Ltda., para que realice los Cálculo Actuariales bajo las Normas Internacionales de Información Financiera desde el año 2010 al 2012, de todos los empedados activos y jubilados de la empresa.

Los Balances y los anexos con el Informe del señor Comisario de la Compañía están a disposición de los señores accionistas.

Atentamente,

BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR, C.A.

  
 Dr. Christian Bjarner E.  
 GERENTE GENERAL