INFORME DE GERENCIA
ALERGO- DER S.A.

PERIODO ENERO – DICIEMBRE
2011

ACCIONISTAS ALERGO-DER S.A.

Dra. Yolanda Noboa Veloz
Dra. Lilia Noboa Veloz

PRESIDENTE ALERGO-DER S.A.

Dra. Lilia Noboa Veloz

GERENTE ALERGO-DER S.A.

Dr. Cristian Redrobán

CONTADORA EXTERNA ALERGO-DER S.A.

Dra. Alexandra Pérez

EMPLEADOS ALERGO-DER S.A.

Ing. Jessica LLamuca
Srta. Maria del Carmen Moya
Sr. Washington Noboa
Sr. Gustavo Noboa
Ing. Pilar Ilijama

PRINCIPIOS Y VALORES

ALERGO-DER S.A. trabaja bajo los siguientes principios y valores:

- ✓ Responsabilidad
- ✓ Honestidad
- ✓ Calidad
- ✓ Productividad
- ✓ Transparencia
- ✓ Compromiso institucional
- ✓ Prudencia
- ✓ Mejoramiento continuo
- ✓ Profesionalismo
- ✓ Trabajo en equipo
- ✓ Comunicación efectiva
- ✓ Respeto.

POLITICAS DE GESTION

La administración de los recursos financieros, humanos y materiales se lo lleva de conformidad a las normas, leyes vigentes y a los principios y valores institucionales.

INFORME DE GERENCIA DE ALERGO DER S.A.
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2011

En el marco de las disposiciones legales vigentes y en cumplimiento de mi responsabilidad como Gerente General de la entidad, pongo a vuestra consideración el informe anual de la Gerencia General, correspondiente a la gestión del ejercicio económico 2011, el cual expongo:

1.- DESCRIPCION DE OPERACIONES

La EMPRESA ALERGO DER S.A. es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador cuyo objetivo principal es la creación de establecimientos farmacéuticos autorizados para la dispensación y expendio de medicamentos de uso y consumo humano, especialidades farmacéuticas, productos naturales procesados de uso medicinal, productos biológicos, insumos y dispositivos médicos, cosméticos, productos dentales, así como para la preparación y venta de fórmulas oficinales y magistrales.

Se constituyó por escritura pública otorgada ante el notario séptimo del cantón Ambato el 16 de febrero del 2009 aprobada por la Intendencia de Compañías mediante resolución 09.A.DIC.00046. Con el capital suscrito $10.002,00 número de acciones 10.002, valor $1,00.

2.- CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

Es importante recalcar que esta empresa como cualquier otra que se encuentra en su etapa inicial debe estar enfocada en crecer y realizar actividades de inversión con una perspectiva de mediano y largo plazo, más que de corto plazo.

Basados en la necesidad imperiosa de crear un Instituto de expendio de medicamentos de uso y consumo humano, se forma ALERGO-DER S.A., la cual nace como una Sociedad Anónima, a sugerencia de la mayoría de los accionistas.

Se ha cumplido con el objetivo en esta etapa, que es la comercialización de Medicinas, Hidratantes, Psoriasis, Shampoo y Jabones, Tratamientos de Acne, Despigmentantes, Vitiligo, Antiarrugas, Protectores Solares; en forma continua, con una cobertura global para pacientes propios de la clínica, médicos, instituciones públicas y privadas.

3.- CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL

Se ha cumplido con lo acordado con las disposiciones de los accionistas mediante el cual se han ejercido una serie de trámites como son: mantener al día los permisos y cumplimientos de disposiciones gubernamentales como sociedad anónima, esto es en el S.R.I., Municipio y la Superintendencia de Compañías.

En lo que respecta a la representación del presidente ejecutivo y gerente se han mantenido vigente los respectivos nombramientos en el registro mercantil.

4.- HECHOS EXTRAORDINARIOS SUCEDIDOS DURANTE EL EJERCICIO

AMBITO ADMINISTRATIVO

A. CREACION ALERGO-DER S.A. SUCURSAL RIOBAMBA

Basados en la necesidad altiva de expansión se crea una sucursal de expendio de medicamentos de uso y consumo humano, en la ciudad de Riobamba situada en la Clínica San Juan la misma que entró en funcionamiento en marzo 2011 cuyas ventas alcanzaron a $ 143.909,64 llenando las expectativas de la Gerencia.

B. ADQUISICION DE EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES

En cumplimiento de las metas planteadas para la creación de esta entidad se ha adquirido lo siguiente:

- ✓ Muebles de Farmacia Riobamba (1 Exhibidor de productos blanco), por un valor de $ 1.880,00
- ✓ Muebles de Farmacia Riobamba (1 Exhibidor de productos blanco), por un valor de $ 200,00
- ✓ Equipo de Oficina (1 Frigobar blanco) por un valor de $ 168,75

- ✓ Bienes Muebles, (2 Taburetes Bar con respaldo de tubo blanco) por un valor de $ 98,21

- ✓ Equipo de Oficina, (2 Datafast) por un valor de $ 999,00

- ✓ Equipo de computo y software, (1 Computador Compaq) por un valor de $ 744,88

Con un total general en la adquisición de activos fijos de $ 4.090,84

C. SISTEMA CONTABLE

Ante la creación de la sucursal Riobamba se compra e instala el sistema contable MICROPLUS SYSTEM que se utiliza en la principal, el mismo que funciona perfectamente, este sistema permite sacar reportes en los módulos de compra, ventas, inventarios y contabilidad que facilita el análisis de la información.

D. RENUNCIAS Y CONTRATACION DE PERSONAL Y ADMINISTRADORES

Se contrató una auxiliar de contabilidad para facturación y manejo de inventarios en la sucursal Alergo-Der Riobamba, con un sueldo de 264 dólares mensuales.

El mes de Mayo se contacto con el Sr. Washington Noboa quien asumió el cargo de Mensajero para Alergo-Der S.A. Ambato, con un sueldo de 276,28 dólares mensuales.

Con fecha 01 de Julio del 2011, se contrata al Sr. Gustavo Noboa cuya función es mensajero de la Sucursal Alergo-Der Riobamba, con un sueldo de 264 dólares mensuales.

AMBITO SOCIAL

En el mes de diciembre se realizó el agasajo navideño al personal administrativo, de ventas y accionistas en donde se compartió momentos de sano esparcimiento.

AMBITO SOCIETARIO

APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓNFINANCIERA NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto de 2006; publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera y determinó que su aplicación sea obligatoria para las compañias y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías.

Para el caso de la compañía ALERGO-DER S.A., es obligatoria la aplicación de la nueva normativa contable a partir del 1 de enero de 2012, con período de transición el año 2011.

Como parte del proceso de transición se estableció la obligatoriedad de preparar un cronograma de implementación, el cual fue conocido y aprobado por la Junta General de Accionistas y presentado al organismo de control el 01 de noviembre 2011 conjuntamente con los siguientes documentos:

Plan de capacitación

Plan de implementación

Adicionalmente, la empresa presentó en la superintendencia de compañías el 30 de noviembre 2011, lo siguiente:

Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto bajo NIIF, al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 (período de transición).

La Gerencia General de la Compañía ALERGO-DER S.A., como responsable de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, contó con el apoyo de la Contadora General.

AMBITO LABORAL

La Compañía ALERGO-DER S.A., cumplió con el procedimiento para el cálculo y control económico para el salario digno publicado por el Ministerio de Relaciones Laborales, en el R.O. 629, es así que, para el año 2011 el Salario Digno ascendió a $ 1.093,58 pagaderos a cuatro empleados de la institución hasta el 31 de Marzo 2012.

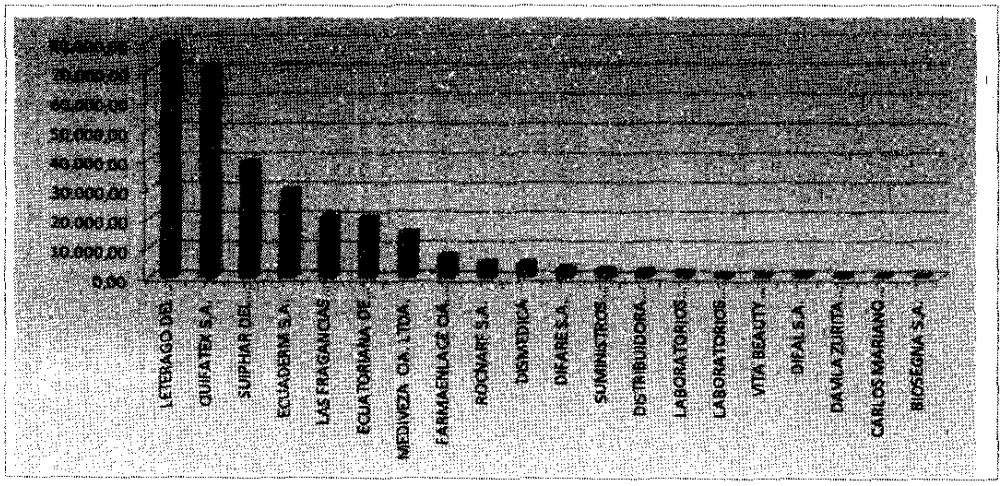
5.- RELACIONES INSTITUCIONALES

Realizamos varias gestiones con diferentes casas farmacéuticas, con el propósito de que nos provean los distintos medicamentos para expender al público y así atender de manera óptima las demandas de los pacientes.

Existe un mayor movimiento económico con las empresas LETERAGO DEL ECUADOR a la cual se le ha adquirido mercaderías en el año 2011 el valor de $ 79.053,43 a QUIFATEX S.A. $ 70.936,69 Y SUIPHAR DEL ECUADOR con $ 39.295,18 según lo demuestra en el cuadro siguiente:

PRINCIPALES PROVEEDORES

PROVEEDOR	COMPRAS 2011
LETERAGO DEL ECUADOR S.A.	79.053,43
QUIFATEX S.A.	70.936,69
SUIPHAR DEL ECUADOR S.A	39.295,18
ECUADERM S.A.	29.269,22
LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.	20.332,06
ECUATORIANA DE PRODUCTOS QUIMICOS C.A. ECUAQUIMICA	20.149,98
MEDIVEZA CIA. LTDA.	15.291,60
FARMAENLACE CIA. LTDA.	7.428,20
ROCNARF S.A.	5.352,24
DISMEDICA	4.958,36
DIFARE S.A.	3.236,29
SUMINISTROS MEDICOS Y DE LABORATORIO SUMELAB CIA.L	2.990,67
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA VACUNAS VACUNAMED S.A.	2.350,03
LABORATORIOS LAZAR ECUADOR S.A.	1.988,00
LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR CIA. LTDA.	1.369,80
VITA BEAUTY INTERNACIONAL S.A.	1.325,00
DIFAL S.A.	1.161,12
DAVILA ZURITA SILVIA BERNARDA ELIZABETH	936,86
CARLOS MARIANO ALTAMIRANO TAPIA	573,40
BIOSEGNA S.A.	572,40
TOTAL:	308.570,53



6. ATENCION AL CLIENTE

ALERGO-DER S.A. atendió durante los meses de Enero a Diciembre un total de 6.385 recetas, de acuerdo al siguiente detalle:

MES	AMBATO		RIOBAMBA	
	No. RECETAS	VENTAS	No. RECETAS	VENTAS
ENERO	376	21.113,50		-
FEBRERO	299	16.934,25		-
MARZO	371	19.910,12	146	8.569,32
ABRIL	318	18.617,45	180	10.074,27
MAYO	336	16.166,31	260	13.982,48
JUNIO	291	16.629,29	211	10.985,22
JULIO	256	13.337,78	269	14.861,80
AGOSTO	332	18.815,64	254	15.576,65
SEPTIEMBRE	338	17.670,37	278	16.273,59
OCTUBRE	319	16.688,43	336	20.055,14
NOVIEMBRE	293	17.054,18	271	15.704,01
DICIEMBRE	336	16.537,32	315	17.827,17
TOTAL:	**3.865**	**209.474,64**	**2.520**	**143.909,64**

7. SITUACION FINANCIERA

A continuación me permito presentar los resultados económicos y financieros de ALERGO-DER SA., durante el período Enero a Diciembre 2011. Los Estados Financieros están debidamente revisados por el Comisario Revisor Dr. Hugo Cisneros, el mismo que está reconocido en el medio.

El informe del comisario revisor sobre los estados financieros refleja que el control interno es razonable y las operaciones cumplen las disposiciones legales vigentes. Destaca que la situación financiera de ALERGO-DER S.A. "es limpia" y que los recursos han sido destinados al cumplimiento del objetivo social de la entidad y a su mantenimiento.

A. ESTADO DE RESULTADOS

En lo que respecta al período de mi gestión, podemos apreciar en los cuadros siguientes, que los **Ingresos** en dicho período fueron de US$ 353.384,29, más otros ingresos $ 141,77 dando un total de ingresos de $ 353.526,06

En materia de **Egresos**, la farmacia registró en el citado período un monto de US$ 259.299,76 en el Costo de las Ventas que representa el 73,38%, los Gastos de Ventas ascienden a $ 23.558,73 que representa el 6,66%, los Gastos de Administración ascienden a $ 50.377,62 que representa 14,25%, Gastos no Operacionales a $ 3.058,95 que

representa el 0,87%, Gastos Financieros a $ 3.802,15 que representa el 1,08%.

Mayores detalles de los estados financieros constan en los respectivos informes del comisario revisor y en nuestros registros contables. De requerir ustedes cualquier información sobre los mismos, el departamento de contabilidad tiene la disposición de facilitar la información correspondiente.

En este año se ha obtenido una utilidad bruta (en libros) de 94.226,30 dólares menos los gastos administrativos, gastos de ventas, gastos no operacionales y gastos financieros de $ 80.797,45 obtenemos una utilidad neta del ejercicio de 13.428,85 dólares.

De esta utilidad operacional se debe efectuar la Conciliación Tributaria de acuerdo a lo determinado en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 36 y 37), para establecer la base imponible sobre la que se aplicará la tarifa del Impuesto a la Renta, con las siguientes operaciones:

1. A la utilidad operacional del ejercicio, se efectúo la disminución del 15% de la participación laboral que corresponde a $ 2.014,33

2. Se sumarán los gastos no deducibles de conformidad con la Ley de Régimen Tributario interno que suman el valor de 657,15 dólares, igualmente se restará la deducción por incremento neto de empleos que suma $ 5.979,92

De esta manera obtenemos una base imponible de 6.091,75 dólares, sobre la que se aplicará la tarifa del 24% de impuesto a la renta que se debe cancelar al fisco, valor que suma la cantidad de 1.462,02 dólares.

Se indica además que según el Art.297 de la Ley de Compañías se debe mantener una reserva legal como sociedad anónima que corresponde al 10% de la utilidad contable, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social, en este ejercicio económico la reserva legal alcanzó a $ 995,25

Se manifiesta además que en el rubro en el que se obtuvo mayores ingresos, es en la venta de medicinas y tratamientos de acné según cuadro siguiente:

DETALLE	INGRESOS 2011
Ingresos por Medicinas	102.525,04
Ingresos por Tratamientos de Acne	103.269,22
Ingresos Protectores Solares	35.055,60
Ingresos por Despigmentantes	27.860,47
Ingresos por Hidratantes	28.286,40
Ingresos por Shampoo y Jabones	23.446,59
Varios	13.110,51
Ingresos por antiarrugas	15.620,66
Ingresos por Psoriasis	2.199,97
Ingresos por Vitiligos	1.881,42
Ingresos Gotas Oftálmicas	128,69
Descuento en Ventas	(0,28)
TOTAL:	**353.384,29**

B. ESTADO DE SITUACION

Podemos demostrar la siguiente estructura actual de nuestros activos, pasivos y patrimonio:

El saldo operativo en caja-bancos a Diciembre de 2011 asciende a US$ 3.039,23 monto que no nos ha permitido cubrir los gastos de administración y operación de la empresa.

Nuestros activos alcanzan este año la cantidad de 95.309,39 dólares.
Nuestros pasivos representan un total de 75.041,39 dólares.
Nuestro patrimonio representa la cantidad de 20.268,00 dólares, lo cual quiere decir que, Una acción de Alergo-Der S.A. en el 2011 genera una rentabilidad de 26,62%.

C. INDICADORES FINANCIEROS

ALERGO-DER S.A. obtuvo una rentabilidad promedio del 26,62% en el 2011.

RENTABILIDAD
MARGEN UTILIDAD BRUTA

MES	VENTAS			COSTOS	RENDIMIENTO DEL PERIODO
	AMBATO	RIOBAMBA	TOTAL		
ENERO	21.113,50	-	21.113,50	15.016,43	28,88%
FEBRERO	16.934,25	-	16.934,25	12.279,14	27,49%
MARZO	19.910,12	8.569,32	28.479,44	20.916,76	26,55%
ABRIL	18.617,45	10.074,27	28.691,72	21.029,97	26,70%
MAYO	16.166,31	13.982,48	30.148,79	22.560,24	25,17%
JUNIO	16.629,29	10.985,22	27.614,51	20.518,69	25,70%
JULIO	13.337,78	14.861,80	28.199,58	20.636,17	26,82%
AGOSTO	18.815,64	15.576,65	34.392,29	24.981,30	27,36%
SEPTIEMBRE	17.670,37	16.273,59	33.943,96	24.915,50	26,60%
OCTUBRE	16.688,43	20.055,14	36.743,57	26.806,06	27,05%
NOVIEMBRE	17.054,18	15.704,01	32.758,19	24.200,31	26,12%
DICIEMBRE	16.537,32	17.827,17	34.364,49	25.439,19	25,97%
TOTAL:	**209.474,64**	**143.909,65**	**353.384,29**	**259.299,76**	**26,62%**

D. SITUACION FINANCIERA COMPARADOS CON EL EJERCICIO PRECEDENTE

Los Activos Totales de la Empresa Alergo-Der S.A.en el 2010 fue de $ 64.725,96 y en el 2011 $ 95.309,39 con un crecimiento de $ 30.583,43 que está representado por el 47,25%

La Empresa ha tenido una aumento de 130,80% en el rubro Caja y Bancos tomando en consideración la creación de la sucursal Riobamba, y un incremento en el Activo Fijo de 38,69% la empresa, en el año 2011, ha dado importancia al incremento de su capacidad instalada, es decir invertir en activos productivos que mantener dinero en efectivo. Se ve que el efectivo aumentó en 1.722,39 dólares en tanto, que el Activo Fijo Neto se incremento en 2.606,25 dólares. De hecho, esto lo que hace es confirmar que la empresa en el año 2011 si dio prioridad a la inversión fija, antes que el mantenimiento de saldos elevados de dinero en efectivo.

Como podemos observar el rubro de inventarios ha tenido un incremento de 46.96% lo que significa que el stock de inventarios incremento en 25.823,80 dólares. En su conjunto se puede analizar que esta cuenta es la que tiene una variación muy importante dentro del Activo Corriente.

La variación producida en las Cuentas por Pagar, que en tanto que en términos relativos (25,97%), como absolutos (15.472,49) evidencia un notable incremento por

aumento en el volumen de compras, a un incremento en los precios de compra, y a un cambio en la política de crédito de proveedores, o simplemente porque la empresa no esta pagando a tiempo sus obligaciones con los proveedores y su saldo se están acumulando.

El Patrimonio de la Empresa Alerdo-Der S.A. en el 2010 fue de $ 5.157,07 y en el 2011 $ 20.268,00 con un crecimiento de $ 15.110,94 que está representado por el 293,01%.
En el Estado de resultados la Empresa ha tenido un incremento de 64,99% en ventas, por consiguiente un incremento en el Costo de Operación de 66,48% Por lo que se puede entender que la empresa incrementó sus políticas de ventas, incrementó su publicidad, aumentó promociones. Se ve que en las Ventas aumento en 139.199,67 dólares en tanto, que el Costo de Operación se incremento en 103.550,09 dólares.

La Utilidad Neta de la Empresa Alergo-Der S.A. en el 2010 fue de $ 2.603,41 y en el 2011 $ 9.952,50 con un incremento de $ 7.349,10 que está representado por el 282,29%.

ACTIVO CORRIENTE	**57.990,46**	**85.967,64**	**27.977,18**	**48,24%**
CAJA Y BANCOS	1.316,85	3.039,23	1.722,39	130,80%
CUENTAS POR COBRAR	1.683,76	2.114,76	431,00	25,60%
INVENTARIOS	54.989,85	80.813,65	25.823,80	46,96%
ACTIVOS FIJOS	**6.735,50**	**9.341,75**	**2.606,25**	**38,69%**
PASIVOS CORRIENTES	**59.568,90**	**75.041,39**	**15.472,49**	**25,97%**
CUENTAS POR PAGAR	59.568,90	75.041,39	15.472,49	25,97%
	-	-	-	
PASIVO A LARGO PLAZO	-	-	-	**0,00%**
	-	-	-	**0,00%**
PATRIMONIO	**5.157,06**	**20.268,00**	**15.110,94**	**293,01%**
CAPITAL SOCIAL	10.002,00	10.002,00	-	0,00%
CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	-7.501,50	-	7.501,50	-100,00%
RESERVA LEGAL	313,50	1.308,75	995,25	317,46%
UTILIDADES DISPONIBLES	2.343,06	8.957,25	6.614,19	282,29%

INGRESOS DE OPERACIÓN	**214.388,57**	**353.526,06**	**139.137,49**	**64,90%**
VENTAS NETAS	214.184,62	353.384,29	139.199,67	64,99%
OTROS INGRESOS	203,95	141,77	-62,18	-30,49%
(-) COSTOS DE OPERACIÓN	**210.167,03**	**340.097,21**	**129.930,18**	**61,82%**
(-)COSTO DE LAS VENTAS	155.749,67	259.299,76	103.550,09	66,48%
GASTOS DE VENTAS ADMINISTRACION Y GENERALES	52.150,82	76.995,30	24.844,48	47,64%
GASTOS FINANCIEROS	2.266,54	3.802,15	1.535,61	67,75%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS	**4.221,54**	**13.428,85**	**9.207,31**	**218,10%**
(-) PARTICIPACION TRABAJADORES	633,23	2.014,33	1.381,10	218,10%
(-) IMPUESTO A LA RENTA	984,91	1.462,02	477,11	48,44%

8. PROPUESTAS DEL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO ECONOMICO 2011

Una vez analizada el resultado final del presente ejercicio que equivale al valor de $ 8.957,25 USD, propongo que sean repartidas a los accionistas por los esfuerzos realizados a lo largo del ejercicio económico.

RECOMENDACIONES

- ✓ Analizar la posibilidad de adquirir un vehiculo tipo furgoneta con la idea de transportar los medicamentos Ambato a Riobamba y viceversa por cuanto se corre un riesgo alto al momento en que el producto sea manipulado por empresas de transporte.
- ✓ Implementar publicidad y propaganda en los principales medios de comunicación verbal y escrito de la zona central.
- ✓ Incrementar productos de ventas complementarios a los existentes exclusivamente para damas.
- ✓ Emprender estrategias de mercado con médicos dermatólogos de la provincia.
- ✓ Seguir impulsando las promociones y obsequios a los clientes de ALERGODER S.A.

- ✓ Mantener una buena atención al cliente a través de una adecuada y disciplinada imagen del personal.

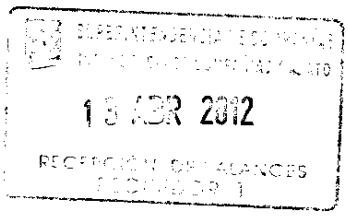
- ✓ Revisar el sistema contable informático con el objetivo de que cumpla con los requerimientos establecidos en las NIIF de manera que se pueda obtener estados financieros apegados a la nueva normativa internacional.

- ✓ Actualizar las políticas contables de la compañía a fin de incluir los requerimientos normativos derivados de la aplicación de las NIIF's; fundamentalmente en lo que corresponde a; valoración de activos fijos, tratamiento de otros activos y la aplicación del método del devengado tanto en los ingresos como en los gastos que se originan en la compañía.

CONCLUSIONES

Finalmente señores accionistas, podemos concluir que el trabajo realizado durante el año 2011, ha sido fructífero, los objetivos estratégicos y las metas se cumplieron satisfactoriamente; sin embargo de todo ello, me permito sugerir reflexivamente a la junta, que sigamos el nuevo año con el mismo optimismo para lograr un sistema unido, sólido, con trabajo en equipo desarrollado con todos los accionistas y empleados de la institución.

La Gerencia deja constancia de su agradecimiento a los accionistas por el esfuerzo presentado y por la voluntad de trabajo para el cumplimiento de las metas en los posteriores años y dar un servicio eficaz y de calidad a las personas que confían en nuestros productos.



Atentamente,

Dr. Cristian Redrobán
GERENTE GENERAL
ALERGO-DER S.A.