FARMADESCUENTO S.A.

INFORME DEL GERENTE GENERAL

SEÑORES SOCIOS:

En cumplimiento con los estatutos de la empresa y de conformidad con las normas legales vigentes, presento a la Asamblea General de Socios, este informe, en donde se consignan las actividades más relevantes ejecutadas durante el 2013.

Durante el ejercicio económico del 2013, la Economía mundial estuvo marcada por un ambiente difícil y que afecta a todos los países, la situación es tan grave donde los migrantes que han comprado casa en Europa y en especial España por medio de hipotecas y que en la actualidad por diferentes factores no pueden pagar y entregan sus casas y siguen endeudados, la Ley en la cual le quitan los servicios de salud a los migrantes y si le incrementamos el crecimiento del desempleo, entre otros que afectan a los migrantes Ecuatorianos que se encuentran en dichos países.

Además del endeudamiento del país con China, donde se compromete el 50% de la producción de petróleo por varios años, es decir se compromete los ingresos futuros del país, incluso con petróleo que no está siendo explotado aun como el Ya suni.

El Ecuador es uno de los países del Área Andina con menor crecimiento de inversión privada, la inversión que crece es la estatal, ya que una de las políticas del gobierno es invertir en los diferentes sectores, para lo cual se ha tomado recursos de IESS, que pertenecen al sector privado, ya que están conformados por los aportes de los empleados y los patrones a favor de los empleados para que tengan una adecuada atención en el área de salud y una jubilación digna.

El Gobierno ecuatoriano aspira controlar la crisis generando mayor inversión pública, situación que podría generar problemas en las finanzas públicas y desestabilización del sistema de dolarización.

Además se observa en las empresas incautadas que el estado no es un buen administrador. El Gobierno debe crear las garantías respectivas para que se incremente la inversión privada y que el estado por medio de sus gobernantes lo que tienen es que regular dichas inversiones.

El Ecuador tiene una alta dependencia de la estabilidad de los precios del petróleo y de las remesas que envían los migrantes.

No se han firmados los acuerdo respectivos con la Unión Europea y las preferencias arancelarias que tenía Ecuador con Estados Unidos ya no la tenemos, ya que el gobierno renuncio a este beneficio, lo cual complica las cosas.

Las importaciones se ven afectadas, ya que el gobierno está incentivando la producción nacional colocando trabas a las mismas.

La Industria Farmacéutica se vio afectada por la situación comentada, el Gobierno se mantiene en asignar una política de control de precios a los medicamentos de uso humano importados, tratando de incentivar la producción nacional, para lo cual no se consideraran los gastos de mercadeo para fijar los precios de los productos importados.

Los productos importados para instituciones se ven afectados en la actualidad por las preferencias que se le dan a los productos nacionales y en especial a las pequeñas y medianas empresas y para esto se creo el sistema de compras públicas.

Entre las principales preferencias tenemos las siguientes:

- Por ser industria Nacional se le otorga 15 puntos mas que a los productos importados
- El valor FOB del producto debe tener el 40% o más de agregado Nacional, lo cual nos deja fuera de instituciones del estado que compren mediante la puja del sistema de compras públicas.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

31 de Diciembre	Índice de inflación anual
2013	2,7%
2012	4,2%
2011	5,4%

SITUACIONES INTERNAS DEL PAIS QUE AFECTAN EN EL 2013 A LA COMPAÑIA

Para el año 2013 no existió una adecuada captación de la inversión extranjera para mejorar el aparato productivo del país, sumándole a esto, la crisis económica mundial, la no firma aun de tratados de libre comercio con la Unión Europea, por ende nuestros vecinos de Colombia y Perú nos llevan una gran distancia, en las exportaciones a nuestro principal socio comercial Estados Unidos, donde incluso perdimos las preferencias arancelarias.

La tasa de Impuesto a la Renta, de acuerdo al código de producción, se reduce de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Los vehículos que se compren a partir del 24 de noviembre del 2011, y que su valor supere los USD $ 35.000, la parte que supere este valor será no deducible (la depreciación que supere el valor antes indicado será gasto no deducible).

Impuesto ambiental a la contaminación vehicular (IACV) que se gravará a la contaminación del ambiente por el uso de los vehiculos. La base imponible para el cálculo de este impuesto corresponde al cilindraje que tiene el motor del vehiculo a las tarifas que constan en la ley.

El impuesto a la salida de divisa (ISD), este impuesto es del 5%, y afecta directamente cuando realicemos algún pago a nuestros proveedores del exterior.

1.1 SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑIA

Durante el presente ejercicio económico la Empresa se ha mantenido dentro de los niveles de crecimiento propuesto por la administración

El resumen de estos Estados Financieros es el siguiente:

FARMADESCUENTO S.A.
Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos	85.766,92	200.676,31
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7.040,50	9.773,93
Cuentas por cobrar relacionadas	205.728,53	0,00
Otras cuentas por cobrar	132.051,65	99.131,70
Inventarios	835.064,30	714.640,24
Total activos corrientes	1.265.651,90	1.249.222,18
Activos no corrientes:		
Propiedad Planta y Equipo, neto	486.323,64	81.289,47
Propiedades de inversión, neto	18.343,75	18.923,77
Activos Intangibles.	88.923,82	113.480,88
Total activos no corrientes	593.591,21	213.694,12
Total activos	1.859.243,11	1,462.916,30
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamos	49.085,40	15.580,70
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.468.256,38	1.090.233,77
Pasivos por impuestos y otros corrientes	142.561,88	82.311,24
Total pasivos corrientes	1.659.903,66	1.188.125,71
Pasivos no corrientes		
Obligaciones con instituciones financieras	99.453,22	0,00
Cuentas y documentos por pagar locales	5.869,78	225.000,00
Obligación por beneficios definidos	8.009,68	5.635,05
Total pasivos no corrientes	113.332,68	230.635,05
Total pasivos	1.773.236,34	1.418.760,76
Patrimonio:		
Capital pagado	800,00	800,00
Reserva legal	400,00	400,00
Reserva facultativa	7.913,44	7.913,44
Otras reservas	3.983,88	3.983,88
Utilidades retenidas:		
Ajuste de primera adopción	(21.704,20)	(21.704,20)
Utilidades retenidas	26.776,58	50.835,03
Utilidad del ejercicio	67.837,07	1.927,39
Total patrimonio	86.006,77	44.155,54
Total pasivos y patrimonio	1.859.243,11	1,462.916,30

Duberth Freyle
Gerente General

CPA. Nixon Alvarado
Contador General

FARMADESCUENTO S.A.
Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	**2012**
	(US Dólares)	
Ingresos ordinarios	**8.176.785,56**	6.616.847,59
Costo de ventas	**(6753.481,98)**	(5471.639,83)
Utilidad bruta	**1.423.303,60**	1.145.207,76
Gastos de ventas	**(10.813,52)**	(8.072,75)
Gastos de administración	**(1239.712,65)**	(1091.275,03)
Gastos financieros	**(39.560,97)**	(10.559,74)
Total gastos	**(1290.087,14)**	(1109.907,52)
Utilidad antes de impuesto a la renta	**133.216,46**	35.300,24
Participación trabajadores	**(19.982,47)**	(5.295,04)
Impuesto a la renta	**(45.396,92)**	(28.077,81)
Utilidad neta del año	**67.837,07**	1.927,39

Duberth Freyle
Gerente General

CPA. Nixon Alvarado
Contador General

FARMADESCUENTO S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio

					Utilidades Retenidas	
	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa y otras	Ajustes de Primera Adopción	Utilidades Retenidas	Total
				(US Dólares)		
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	800,00	400,00	11.897,32	***(21.704,20)***	***29.556,15***	***20.949,27***
Utilidad neta del año, 2011	-	-	-	-	21.278,88	21.278,88
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	800,00	400,00	11.897,33	(21.704,20)	50.835,03	42.228,15
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	-	1.927,39	1.927,39
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	800,00	400,00	11.897,33	(21704,20)	52.762,42	44.155,54
Utilidad neta del año, 2013	-	-	-	-	**67.837,07**	**67.837,07**
Dividendos pagados					**(25.985,84)**	**(25.985,84)**
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	800,00	400,00	11.897,33	(21704,20)	94.613,65	86.006,77

Duberth Freyle
Gerente General

CPA. Nixon Alvarado
Contador General

FARMADESCUENTO S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	**2012**
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	**8.481.109,05**	6.345.964,21
Pagado a proveedores y empleados	**(8.037.122,07)**	(6.140.133,97)
Efectivo generado por las operaciones	**443.986,98**	205.830,24
Dividendos pagados	**(25.985,84)**	0,00
Impuesto a la renta pagado	**(45.396,92)**	(28.077,81)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	**372.604,22**	177.752,43
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:		
Compras de propiedad planta y equipos	**(438.387,77)**	0,00
Ventas o retiro de propiedad planta y equipos	**-**	22.344,19
Aumento en otros activos	**4.565,00**	5.055,68
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión	**(433.822,77)**	27.399,87
Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:		
Préstamos a corto y largo plazo	**96.960,10**	0,00
Pago de préstamos a corto y largo plazo	**(156.674,94)**	(15.935,41)
Otros ingresos (egresos)	**6.024,00**	0,00
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiación	**(53.690,84)**	(15.935,41)
Aumento (disminución)neto en efectivo en caja y banco	**(114,909,39)**	189.216,89
Efectivo en caja y banco al principio del año	**200.676,31**	11.459,41
Efectivo en caja y banco al final del año*(Nota 4)*	**85.766,92**	200.676,31

Duberth Freyle
Gerente General

CPA. Nixon Alvarado
Contador General

Adjunto al presente, el informe emitido por nuestros Auditores Externos Prevauditsa S.A., sobre los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2013 que contiene una opinión limpia sobre los mismos, para que su contenido sea conocido por Junta General.

1.2 CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS

Durante el presente año la gestión de la Administración se ha enmarcado dentro de las directrices definidas por la Junta General y los Estatutos Internos.

1.3 INFORMACION SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS DURANTE EL EJERCICIO 2013

En el periodo 2013 la Empresa no ha presentado hechos extraordinarios en el ámbito laboral y legal que sea relevante de informar, sin embargo en el ámbito administrativo este año creo el siguiente puesto:

1.4 PROPUESTA PARA DISTRIBUCION DE UTILIDADES

La Utilidad neta del ejercicio económico 2013 a disposición de los Socios se detalla a continuación:

PROPUESTA PARA DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL PERIODO 2013		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	USD $	133.216,46
(-) PARTICIPACION DE TRABAJADORES		19.982,47
(-)IMPUESTO A LA RENTA		45.396,92
PERDIDA NETA DEL AÑO	USD $	67.837,07

1.5 SITUACION DEL ECUADOR

Una revisión de los principales informes internacionales que clasifican países de acuerdo a una serie de criterios económicos y sociales, revelan que el Ecuador no tiene un buen crecimiento en comparación al resto de países de Latinoamérica.

1.6 CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

Durante el año 2013 mi representada cumplió su objetivo principal, servir al cliente ofreciendo una variedad de productos en las diferentes líneas farmacéuticas, contando con personal especializado en el área de ventas y atención al cliente ofreciendo capacitación constante para brindar un mejor servicio.

1.7 RECOMENDACIONES

Para el siguiente ejercicio económico, la compañía necesita reforzar el área de ventas ofreciendo promociones y descuentos especiales a nuestros clientes, así como también continuar con las campañas publicitarias para que sigan dando a conocer la variedad de productos y los nuevos productos que FARMADESCUENTO S.A. ofrece, realizar publicidad en radio y televisión, inversión que ayudar al logro de los objetivos y mejorar los resultados.

1.8 PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Mi representada es parte de la Cadena Farmacias Cruz Azul, quien nos proporciona un completo sistema de cómputo utilizando software y licencias que nuestra compañía necesita para operar. Las mismas que cuenta con el respaldo que garantiza ser parte del Grupo.

La Gerencia General agradece muy sinceramente a los ejecutivos, empleados y proveedores en general, el apoyo y la dedicación que nos brindaron en cada momento, para el logro de los objetivos en este período.

A los señores accionistas reiteramos una vez mas, muchas gracias por su confianza y apoyo.

Con el presente Informe, espero haber cumplido con el encargo y las responsabilidades que me asignaron como Administrador de la Compañía, deseo agradecer el apoyo brindado al Sra. Presidente de la Institución, sin el cual no habría sido posible cumplir las metas propuestas.

En caso de ser necesario estoy a la disposición de los Señores Socios para ampliar el presente informe.

Atentamente,

Duberth Freyle
REPRESENTANTE LEGAL