

**INFORME DE LA GERENCIA GENERAL
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS RESPECTO A LA ACTIVIDAD
OPERACIONAL, ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA DE LABVITALIS S.A.
POR EL AÑO 2019**

Como Gerente General y Representante Legal de la compañía LABVITALIS S.A, pongo en consideración de la Junta General de Accionistas el informe que me corresponde, sobre el desarrollo operativo, administrativo y financiero de la compañía durante el ejercicio económico del año dos mil diecinueve.

1. GENERALIDADES.-

LABVITALIS S.A. una empresa que fue constituida en el mes de mayo del año 2003, con el objetivo principal de importar, comercializar y distribuir a nivel nacional, medicamentos inyectables de uso humano.

Al culminar un año más de operaciones comerciales la empresa durante el año 2019 ha mantenido los estándares de calidad y servicio que; durante su vida institucional, acompañado de precios competitivos han permitido establecer reconocimiento comercial en el mercado farmacéutico.

A Los procesos comerciales, logísticos, regulatorios y administrativos implementados para el normal desarrollo de la empresa, los mismo que han evolucionado de acuerdo con la exigencia del mercado, sin embargo, factores externos han incidido en que la empresa no pueda cumplir con los objetivos que fueron planteados en el presupuesto anual.

2.- ASPECTOS OPERACIONALES, COMERCIALES Y ADMINISTRATIVOS.-

En el área Operacional la empresa mantuvo un esquema similar al de años anteriores, con una nómina de 10 colaboradores, de los cuales ocho personas corresponden al área comercial y 2 personas al área administrativa.

En el área comercial la atención a clientes con requerimientos comerciales y posicionamiento de los productos han dado resultados óptimos en ventas durante el ejercicio contable en análisis, puede determinarse un crecimiento y cumplimiento del 131% sobre las ventas obtenidas el año anterior. La aspiración de esta administración es el crecimiento comercial sostenido con niveles óptimos de calidad en nuestros productos, para lo cual, pese a las condiciones externas económicas del país con estrategias de comercialización enmarcadas en calidad, precio y excelencia del servicio con doctrinas de amabilidad, respeto y honradez nos llevan al cumplimiento de mayores objetivos.

Una de las afectaciones al flujo de caja es el 5% del Impuesto a la salida de divisas, en el pago de las facturas a proveedores del exterior por la compra de Inventarios que son comercializados, estos valores se constituyen en crédito tributario susceptible de devolución luego 180 días enfrentando un proceso largo, complejo y operativo.

Por los factores impositivos tributarios expuestos, esta administración ha tomado la firme decisión de recuperar los valores que le corresponde y que se encuentran registrados en los libros contables como créditos tributarios por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta, Retenciones por impuesto a la salida de capitales, para lo cual ha generado procesos internos y externos para que los tramites de petición de devolución ante la administración tributaria tengan una eficacia muy cercana al 100%.

La Gerencia General ratifica su política inalterable sobre el capital humano, porque considero que es la fortaleza más grande de toda organización, hemos generado políticas para que nuestros colaboradores desarrollen sus actividades con compromiso y responsabilidad profesional, en un ambiente de trabajo cordial solidario y compañerismo, adicional contamos con los servicios externos de la empresa CCAVEG ASESORIA responsable del área contable y tributaria, desde hace más de quince años.

Una de las principales políticas de esta administración ha sido el cumplimiento estricto de todas las obligaciones adquiridas en el área laboral, Seguridad Social, tributaria, societaria, comercial y todas aquellas que estén relacionadas con el giro de la empresa, sin que tengamos problemas jurídicos o litigios de ninguna naturaleza con entidades gubernamental de control u otras.

Se ha puesto a disposición del área contable, Comisario y Auditores Externos, designados por la Junta General de Accionistas, todos los documentos, informes y registros contables de las operaciones comerciales y financieras efectuadas durante el año en mención, para que los resultados de los estados financieros reflejen la realidad operativa y financiera. En el área contable doy fe que los Estados Financieros fueron preparados conforme lo dispone la Superintendencia de compañías y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs completas, estas normas dicho por los entendidos en la materia reflejaran en los estados financieros realidades económicas o contingentes que en el esquema anterior no se los visualizaba claramente, además permitirá la comparación de los estados financieros históricos.

Con la colaboración de todos los colaboradores, los procedimientos en los controles internos han permitido que los márgenes de error sean mínimos, no exista posibilidades de desviación operativa, financiera o administrativa que no estén enmarcados en los procedimientos, reglamentos y leyes que rigen a la empresa.

Costos de productos importados:

El margen de contribución durante el año fue del 17,2% mientras que los gastos operativos permanentes en promedio durante el año fueron del 17.3% dando como resultado una utilidad contable del 1,81% del total de ventas

Otro factor importante que debemos mejorar es el abastecimiento regular de los productos adquiridos a nuestro proveedor.

Reducción y atraso en el Gasto Publico con impacto en el sector de la salud:

Un factor negativo externo fue la falta de liquidez de las entidades públicas para cubrir sus obligaciones con los proveedores de medicamentos. Los proveedores de las casas de salud del estado son los mismos distribuidores con los que habitualmente Labvitalis comercializa. En consecuencia, los distribuidores de productos Vitalis utilizan como principal argumento de no pago la falta de pago por parte del estado. Esta situación genera mora en la cartera, sin embargo, mediante campañas de presión comercial y en seleccionados casos pronto pagos, se ha logrado recuperar la cartera de clientes.

Resumen de Cartera:

El total de la cartera al cierre del año 2019 fue USD\$ 893,508.07.

La cartera corriente asciende a USD\$ 614,913.53 La cartera vencida cierra con un saldo de USD\$ 278,594.54 de la cual el 75% se encuentra dentro de los plazos comerciales acordados con los clientes.

Operador Logístico:

En el área operacional, el almacenamiento y distribución con el operador logístico que inició relaciones comerciales con la empresa desde enero del 2015, luego de un proceso de adaptación a los requerimientos del sistema de comercialización, almacenamiento y distribución, exigidos por la empresa, se mantiene estándares de calidad con reuniones permanentes de trabajo, generando opciones de mejora en entregas con oportunidad y eficiencia de tal forma que los inventarios físicos mensuales determinen diferencias mínimas para una correcta aplicación contable y operativa.

Análisis Administrativo:

Es importante resaltar que el requerimiento de esta administración es fortalecer los índices financieros para participar en licitaciones públicas, para lo cual se requiere contar con garantías que respalden los valores contratados por el gobierno con pólizas de seguros por fiel cumplimiento de contratos, buen uso del anticipo y otras garantías que exige cada caso; para estos casos se cuenta con una póliza de inversión un valor de \$ 205,760.17 dólares que puede garantizar pólizas de seguros en contratos adquiridos mediante contratación pública ante entidades de gobierno.

Adicionalmente, al personal directo en nómina, la empresa cuenta con prestadores de servicios externos permanentes para el desarrollo normal de sus actividades como la empresa de Outsourcing Contable, el Agente de Aduanas y la compañía de servicios logísticos que se encarga del almacenaje y distribución de los productos.

Una de las principales políticas de esta administración ha sido el cumplimiento estricto de todas las obligaciones adquiridas en el área laboral, tributaria, societaria, comercial y todas aquellas que están relacionadas con el giro de la empresa, sin que tengamos problemas jurídicos de ninguna naturaleza con entidades gubernamentales de control u otras.

Se ha puesto a disposición del área contable, Comisario Principal y Auditores Externos designados por la Junta General de Accionistas que para este año fue la firma Willi Bamberger & Asociados Cia. Ltda., todos los documentos, informes y registros contables de las operaciones comerciales y financieras efectuadas durante el año dos mil dieciocho, los resultados de los estados financieros reflejan la realidad operativa y

financiera y se ajustan a las normativas legales vigentes las cuales desde el año dos mil doce exigen la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, bajo este régimen contable financiero su principal objetivo es que los Estados Financieros reflejen comparabilidad, sean comparativos y unificación de criterios contables de tal forma que sus resultados puedan ser observados por cualquier organismo nacional e internacional.

Con los controles y procedimientos internos, la supervisión por parte de la matriz en Colombia, han permitido que no haya desviaciones financieras, operativas o administrativas, así se puede evidenciar en los dictámenes de los exámenes de auditoría Externa y se presente a los accionistas estados financieros con cifras representando la realidad económica de la empresa.

3. ASPECTOS ECONOMICOS – FINANCIEROS.

Los estados de situación financiera han sido preparados mensualmente de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera que los rigen. Sus saldos en libros reflejan la realidad financiera de la compañía.

La empresa basa principalmente sus ingresos operacionales en la comercialización de medicamentos inyectables genéricos de uso humano, ingresos que se encuentran sustentados en las respectivas facturas de venta con todas las exigencias de ley vigentes en el país. Durante el año 2019 los ingresos totales fueron USD \$ 4'551.872,67 dólares de los cuales \$ 4'381.878,36 dólares corresponden a las ventas de medicamentos; y \$ 151.970 dólares corresponden a ingresos por bonificación en el cumplimiento de compra de productos.

Los costos están dados principalmente por las importaciones de los productos, su nacionalización, almacenamiento y transporte, los cuales son permanentemente verificados a través de nuestros procedimientos de control interno. El costo de ventas durante el año en análisis fue de \$ 3'800.872,53 dólares.

El monto total de gastos administrativos, gastos de ventas y gastos no operacionales, durante el año 2019 que son regidos bajo presupuesto fue de \$ 735.999,72 dólares, dejando una utilidad contable antes de participación para trabajadores e Impuestos de US \$ 15.000,42 dólares.

En los estados financieros se establece un activo total de \$ 2'106.425,07 dólares, de los cuales \$ 1'873.087,90 dólares corresponden a los activos corrientes. Los pasivos totales reflejan un valor total de \$ 2'956.133,33 dólares, de los cuales en los pasivos corrientes resaltan las cuentas por pagar corrientes a proveedores del exterior por un valor de \$ 2'645.212,16 dólares, debido principalmente a la importación de mercadería a ser comercializada y las obligaciones bancarias por créditos concedidos para capital de trabajo por un valor de \$ 92,589.68 dólares. El patrimonio neto refleja un saldo de \$ -849.708,26 dólares. El patrimonio incluye el capital suscrito y pagado de \$ 130,000.00 dólares, la reserva legal por un valor de \$ 31,473.44, utilidades acumuladas de ejercicios anteriores de \$ 54.476,09, los resultados acumulados por la adopción de las NIIFs por un valor negativo de \$ 1,834.08 dólares, las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores que suman un valor de \$ 1'146.865,93 El resultado integral del presente

ejercicio es una utilidad de \$ 79.374,06 dólares que es puesto en consideración de la Junta General de Accionistas.

3.- COMENTARIOS Y CONCLUSIONES

En las condiciones económicas del país exige mayor esfuerzo, optimización de recursos, negociaciones con los proveedores del exterior para conseguir mejor precios de compra, para bajar los costos de ventas, expandir el portafolio de productos y clientes, para hacer frente al presupuesto establecido por los Accionistas y Directivos de la compañía; confío que; con la colaboración de todos, con el fortalecimiento de nuestros procesos internos, una adecuada planificación de importaciones que abastezcan de productos y un seguimiento estricto del área comercial sobre la rotación de los productos en las diferentes instituciones para que no se conviertan en productos a ser canjeados por caducidad por exigencia legal establecida en la ley de Salud Pública, se cumplirán con las metas planteadas y obtendremos utilidades que puedan solventar en gran parte las pérdidas acumuladas.

Nuestra principal atención en el presente año estará en el cumplimiento de objetivos comerciales, con mayor atención en la recuperación de la cartera de clientes, de tal forma que permita el normal desarrollo financiero en el flujo de caja, cumplir con las obligaciones internas y externas.

Debo expresar a la Junta General de Accionistas, que la empresa se encuentra en marcha, sin embargo, se solicita tomar en cuenta que técnicamente LABVITALIS S.A. se encuentra en causal de disolución, ya que su patrimonio se encuentra con saldo negativo.

Mi agradecimiento a todos los colaboradores de la empresa por el esfuerzo y dedicación en su labor diaria para cumplir o superar los objetivos propuestos. Los aspectos expuestos, son los más relevantes y significativos dentro del marco operacional de la Compañía.

Atentamente,

Abg. David Erazo Carrión
GERENTE GENERAL