LABVITALIS S.A.

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL RESPECTO A LA ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA EN EL AÑO 2010

Marzo 31, 2011

Señores Accionistas:

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 2010.

1.- INFORMACIÓN SOBRE LOS HECHOS PRODUCIDOS DURANTE EL 2010

A diferencia de años anteriores donde el principal mercado de comercialización era los distribuidores privados; en el año 2010 considerando que el Gobierno Nacional está fortaleciendo el área de salud del país destinando una buena parte de los recursos del presupuesto general del Estado a estas aéreas vulnerables, la empresa registro su nombre y fue calificada como proveedor del sector publico en la venta de medicamentos de uso humano, para participar directamente en las licitaciones públicas y adjudicarnos contratos por la calidad y precios de nuestros productos. Esta es una área nueva en la empresa que requiere un cambio en los conceptos de comercialización con relación al mercado privado. Sobre todo por los compromisos que se adquiere el momento de una adjudicación se requiere cumplir con todo lo que determinan los contratos, principalmente con la entrega oportuna de los productos, para lo cual se requiere la colaboración de nuestro proveedor del exterior.

Para participar en estas licitaciones públicas se requiere contar con garantías que respalden los valores contratados por el gobierno con pólizas de seguros por fiel cumplimiento de contrato, buen uso del anticipo y otras garantías que exige cada caso, hemos tenido ciertas limitaciones por no tener respaldo directo que garantice estas pólizas como activos fijos; pero se ha logrado establecer relación comercial con una Aseguradora de reconocido nombre con la cual actualmente se está estableciendo las estrategias comerciales de tal forma que la empresa cuente en todo momento con estos respaldos y no limite sus actividades comerciales.

Para el éxito de estas actividades comerciales contamos sin duda con la colaboración permanente de nuestro proveedor de productos con quien se mantiene una excelente relación comercial y se maneja acuerdos de comercialización en base a cumplimento de compras de tal forma que los precios de nuestros productos sean competitivos y no sobrepasen en ningún momento los establecidos y regidos por la entidad reguladora de precios. Se estableció en este año, un nuevo convenio de descuentos que van desde un 10% hasta un 40% por cumplimiento en compras cuyo valor en el año 2010 fue de $ 3'869.952,24 dólares.

Durante el ejercicio económico mes a mes con el apoyo del Gerente Regional para el Ecuador, el Coordinador General de Ventas y el grupo de ejecutivos de cuentas se pretendió

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
18 ABR. 2011
OPERADOR 4
QUITO

cumplir al 100% con los presupuestos de ventas establecido como objetivo empresarial, llegando establecer al final del año un cumplimiento del 92,51%, lo cual significa un crecimiento de 4,69 puntos con relación al cumplimiento del año anterior.

En el área comercial y administrativa se mantuvo la misma estructura. La Compañía cuenta al cierre del año con 11 colaboradores directos en nomina, de los cuales 7 corresponden al área comercial con 6 ejecutivos de cuenta y un Coordinador General de Ventas y 4 corresponden al área administrativa con la Jefe Administrativa, una asistente administrativa, una auxiliar comercial y un auxiliar logístico.

Adicionalmente contamos con los servicios profesionales de un director técnico, con servicio de contabilidad externa y con una empresa de operación logística la misma que se encarga del almacenaje y distribución de los productos.

Otro factor importante durante el año fue sin duda los márgenes aceptables de recuperación de cartera cuyo promedio fue de 78 días con relación al año anterior que por diversas causas cerró en 111 días. Esto permitió que el flujo de caja de la empresa sea bueno y cumpla con sus obligaciones locales corrientes y sus obligaciones con su principal proveedor del exterior. Sin embargo, por desfase en tiempos entre la cartera de los clientes y las facturas de pago al proveedor del exterior; con el objetivo de cumplir con los compromisos adquiridos en la adquisición de los productos para la venta en el mes de noviembre del 2010, se obtuvo un crédito bancario a 24 meses. Esto permite tener una adecuada planificación en el flujo de caja.

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 relacionadas con el giro de la empresa, sin que tengamos problemas jurídicos de ninguna naturaleza con entidades gubernamental de control u otras.

Se ha puesto a disposición del 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, con el fin de que verifiquen que los resultados de los estados financieros reflejen la realidad operativa y financiera.

Con la colaboración de los jefes departamentales y el personal, se cuenta con parámetros y procedimientos de controles internos que han permitido que los márgenes de error sean mínimos y de esta forma minimizar las posibilidades de desviación operativa, financiera o administrativa que no estén enmarcados en los procedimientos, reglamentos y leyes que rigen a la empresa.

2.- SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

Los estados de situación financiera han sido preparados mes a mes de acuerdo a las normas de contabilidad que la rigen sus saldos en libros reflejan la realidad financiera de la compañía.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
18 ABR. 2011
OPERADOR 4
QUITO

La empresa basa sus ingresos operacionales en la comercialización de medicamentos inyectables genéricos de uso humano, ingresos que se encuentran debidamente soportados en las respectivas facturas de venta con todas las exigencias de ley vigentes en el país. Los ingresos totales suman US $ 3'480,263.21

Los costos y gastos están dados en función de los ingresos operacionales, los cuales son controlados cotidianamente a través de nuestros procedimientos y controles internos, de tal forma que los resultados presentan razonabilidad operativa. Los costos y gastos suman US $ 3'382,384.87 dólares, dejando una utilidad de US $ 97'787,34 dólares, antes de participación a trabajadores e impuestos de ley.

En los estados financieros se establece un activo total de $ 1'481.199,92 dólares, de los cuales $ 1'476.663,57 dólares corresponden a los activos corrientes. Los pasivos totales reflejan un valor total de $ 1'234.671,53 dólares, resaltando proveedores del exterior por un valor de $ 853.174,59 dólares, debido principalmente a la importación de mercadería a ser comercializada, estos valores se encuentran debidamente controlados mediante verificación permanente de saldos con el proveedor. También resalta el saldo de la cuenta Obligaciones bancarias por el crédito mencionado anteriormente por un valor de $ 289.047,75 dólares. El patrimonio refleja un saldo de $ 246.528,39 dólares compuesto principalmente por sus capital suscrito y pagado actualizado con el último aumento de capital por un valor de $ 130,000.00 dólares, las reservas legales por un valor de $ 18,441.36 y los resultados de los ejercicios anteriores donde se refleja utilidades no distribuidas por un valor de $ 208.69 dólares.

3.- DESTINO DE LAS UTILIDADES

La utilidad neta del presente ejercicio es de US $ 53.909,50, la misma que es puesta a consideración de la Junta General de Accionistas para que decidan el destino que se la dará.

4.- CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS Y DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Dejo expresa constancia de que la Administración cumplió satisfactoriamente con los objetivos previstos para el ejercicio económico 2010 y que se cumplieron con todas las disposiciones de la Junta General de Accionistas.

5.- PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

La Compañía ha cumplido con todas las normas relativas a la propiedad intelectual y derechos de autor.

6.- POLITICAS Y ESTRATEGIAS FUTURAS

Las expectativas para el próximo año se proyectan muy esperanzadoras puesto que el gobierno está dando principal atención al área de salud y ha determinado como política respaldar la adquisición y uso de medicamentos genéricos, para lo cual debemos estar preparados fortaleciendo nuestros procedimientos internos, una adecuada planificación de importaciones y seguimiento estricto del área comercial sobre el manejo de los productos en

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
18 ABR. 2011
OPERADOR 4
QUITO

las instituciones públicas de tal forma que no se convierta en un efecto rebote cuando por falta de rotación tengamos que aceptar el cambio de producto de acuerdo a lo que establece la Ley de Salud Pública.

No podemos dejar de lado el mercado institucional privado, que complementa y fortalece la presencia comercial de la marca, de tal forma que podamos seguir expandiendo nuestro mercado, con calidad, servicio, cumplimiento y precios.

Los aspectos expuestos, son los más relevantes y significativos dentro del marco operacional de la Compañía.

Debo expresar ante la Junta General mi agradecimiento a todos los colaboradores de la empresa por el esfuerzo dedicación en su labor siempre tratando de cumplir con los objetivos planteados por los accionistas.

Atentamente,

Dr. Marcelo Erazo Bastidas
GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
18 ABR. 2011
OPERADOR 4
QUITO