INFORME DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS RESPECTO A LA ACTIVIDAD OPERACIONAL, ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA LABVITALIS S.A. POR EL AÑO 2011

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 once.

1.- GENERALIDADES.

Para un mejor análisis de la situación económica de la empresa es importante hacer un breve análisis de los principales indicadores económicos con los cuales el país se desarrollo durante el año 2011 y políticas gubernamentales en el área de Salud que pudieron haber incidido en los resultados operacionales y económicos de Labvitalis.

A) PRINCIPALES INDICADORES ECONOMICOS DEL PAIS.-

El gobierno al finalizar el año 2011 presenta cifras económicas y financieras para el país, entre las principales se puede destacar que la economía sustenta principalmente sus ingresos en la exportación del Petróleo basado en un precio estable por encima del presupuesto general del estado, de $ 104,78 dólares por barril; las otras fuentes de ingresos que ocupan los cinco primeros lugares del presupuesto general del estado son; las remesas enviadas por los ecuatorianos que residen en el exterior, la exportación de Banano, Flores y en los últimos tres años la recaudación de tributos con cumplimientos que superan el 100% de los objetivos planteados, este último se ha convertido en los ingresos de mayor sustentación de la economía. Otros índices Económicos principales a ser analizados está la inflación anual acumulada que se ubicó en el 5,41 % superior al 3,3% del año 2010, pese a que este índice es el indicador en el cual se ve reflejado el incremento del costo de la vida, el gobierno realizó un incremento del Sueldo Básico Unificado del 10% pasando de $ 240 dólares en el 2010 a $ 264 dólares en el 2011; el índice de desempleo en el año en referencia se ubicó en el 6,1% inferior a la tasa del 2010 que fue del 8,3%. Otro indicador financiero importante para el desarrollo de la economía, es la estabilidad y comercialización de operaciones en el sistema financiero nacional cuyas tasas de Interés según publicación del Banco Central del Ecuador son; tasas pasivas del 4,53% y tasas activas del 8,17%, sin embargo los bancos otorgan créditos amparados en las tasas máximas permitidas por la Junta bancaria para capital de trabajo con intereses promedios del 11 al 14%.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
04 MAYO 2012
OPERADOR 08
QUITO

B) POLITICAS DE ESTADO EN AREAS DE LA PRODUCCIÓN Y LA SALUD.-

El gobierno a establecido en su política pública total apoyo al aérea de la salud impulsando la promoción de programas, servicios y prestaciones de salud pública, con el acceso universal de la población a medicamentos genéricos principalmente, garantizar que los medicamentos disponibles en el mercado respondan a las exigencias internacionales de calidad, favorecer el uso racional de medicamentos por parte de los pacientes, incentivar la producción nacional de los mismos. En el año 2011 se realizó la primera subasta inversa Corporativa nacional de medicamentos por un monto aproximado de un millón cien mil dólares dando prioridad a la industria nacional, pero también por convenios gubernamentales también a la industria de medicinas cubana, los medicamentos sometidos a este concurso cubren el 80% del perfil epidemiológico del país. Con esta subasta el gobierno pretendía regular los precios de los medicamentos a la baja sobre los precios referenciales de mercado, los medicamentos serán distribuidos en la Red de salud Publica, integrada por las instituciones adscritas al Ministerio de salud Publica, al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social de la Policía y las Fuerzas Armadas.

C) ASPECTOS OPERACIONALES, COMERCIALES Y ADMINSITRATIVOS.-

En el área operacional la empresa mantiene su esquema de años anteriores, esto es; la importación de los medicamentos a nuestro proveedor del exterior Panamerican Hoding los cuales son nacionalizados, almacenados y distribuidos a todo el país a través del Operador logístico local que presta sus servicios desde hace seis años. En el área comercial se ha cumplido y superado con los presupuestos establecidos para el año, sin embargo es importante mencionar que la empresa no fue adjudicada en el concurso de subasta inversa Corporativa Pública nacional de medicamentos por una limitación establecida en los requisitos impuestos por el Gobierno, referente a que las empresas cuyos accionistas iniciales o finales se encuentren ubicados en Países calificados por la Administración tributaria como paraísos fiscales no puedan participar.

Por lo expuesto pese a que la empresa se encuentra registrada y calificada en el INSTITUTO NACIONAL DE COMPRAS PUBLICAS (INCOP) como proveedor del sector publico en la venta de medicamentos de uso humano, para participar directamente en las licitaciones públicas y adjudicaciones de contratos, la empresa está limitada por la composición accionaria actual. Considerando que el sector público es el principal mercado de comercialización, al quedar fuera de la más grande contratación de medicamentos en el área pública, los objetivos de comercialización cambian significativamente dificultando presupuestar un crecimiento sostenido en las ventas como en años anteriores. Al cierre del año 2011 se pudieron evidenciar incumplimientos y declararon desiertos algunas adjudicaciones otorgadas en la subasta Corporativa, esto abre la posibilidad de

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
04 MAYO 2012
OPERADOR 08
QUITO

participar en subastas especificas y de menor cuantía, además obliga a dedicar los mejores esfuerzos comerciales y operativos sobre todo por los compromisos que se puedan adquirir al momento de una adjudicación para cumplir con todo lo que determinan los contratos, principalmente con la entrega oportuna de los productos, para lo cual se requiere la colaboración y coordinación de nuestro proveedor del Exterior.

Para participar en estas licitaciones públicas debemos estar preparados por lo que 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, al momento contamos con el respaldo de una garantía financiera que garantiza estas Pólizas que se encuentran vigentes para que la empresa cuente con lo necesario el momento de una adjudicación y no limite sus actividades comerciales.

Otro factor importante para hacer viable la comercialización de los productos esta en ofrecer precios competitivos y que no superen los fijados por la entidad reguladora, para lo cual contamos con la colaboración permanente de nuestro proveedor de productos con quien se mantiene una excelente relación comercial y se maneja descuentos de comercialización en base a cumplimento de compras. Por la gestión comercial realizada al cumplir y superar los objetivos de compras establecidos al inicio del año, se obtuvo un descuento del 43,8%, dejando un saldo de 3'578.562,73 dólares por compras netas durante el año.

Convencido que el capital humano es la fortaleza más grande las empresas, me permito informar que existe estabilidad y permanencia de sus colaboradores, por tanto se mantiene la misma estructura laboral de años anteriores, al cierre del año, cuenta con 11 colaboradores directos en nomina, de los cuales 7 corresponden al área comercial con 6 ejecutivos de cuenta y un Coordinador general de vetas y 4 corresponden al área administrativa con la Jefe Administrativa, una asistente administrativa, una auxiliar comercial y un auxiliar logístico.
Adicionalmente la empresa cuenta con prestadores permanentes de servicios externos de mucha importancia para el desarrollo normal; Un Director Técnico quien presta sus servicios profesionales, un Outsourcing Contable y la empresa que presta servicios logísticos quien 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 estén relacionadas con el giro de la empresa, sin que tengamos problemas jurídicos de ninguna naturaleza con entidades gubernamental de control u otras.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
04 MAYO 2012
OPERADOR 08
QUITO

Se ha puesto a disposición del área contable, así como 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, para que los resultados de los estados financieros reflejen la realidad operativa y financiera.

Con la colaboración de los jefes departamentales y el personal, los procedimientos de 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.

2.- ASPECTOS ECONOMICOS – FINANCIEROS.

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.

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 $ 4'364,747.66

Los costos están dados principalmente en las Importaciones de los productos, su nacionalización, almacenamiento y transporte los cuales son controlados cotidianamente a través de nuestros procedimientos en controles internos, Los gastos están establecidos por Gastos Administrativos, Gastos de Ventas y gastos no Operacionales, cuyo monto total durante el 2011 fue de $ 4'321,332.12 dólares, dejando una utilidad operativa de US $ 43.415,54 dólares, antes de participación a trabajadores e impuestos de ley.

En los estados financieros se establece un activo total de $ 1'697.440,31 dólares, de los cuales $ 1'666.952,68 dólares corresponden a los activos corrientes. Los pasivos totales reflejan un valor total de $ 1'529.980,47 dólares, de los cuales por cuentas por pagar a proveedores del exterior por un valor de $ 1'130.508,07 dólares, debido principalmente a la importación de mercadería a ser comercializada. También resalta el saldo de la cuenta Obligaciones bancarias por los créditos obtenidos con el objetivo de cumplir con los pagos programados con el Proveedor del Exterior por un saldo de $ 284.104,16 dólares. El patrimonio neto refleja un saldo de $ 167.459,84 dólares compuesto principalmente por su capital suscrito y pagado actualizado con el aumento de capital por un valor de $ 130,000.00 dólares, las reservas legales por un valor de $ 26.615,56 y los resultados de los ejercicios anteriores donde se refleja utilidades no distribuidas

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
04 MAYO 2012
OPERADOR 08
QUITO

por un valor de $ 208.69 dólares. La utilidad neta del presente ejercicio es de US $ 10.635,59, la misma que es puesta a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación y destino.

3.- COMENTARIOS Y CONCLUSIONES

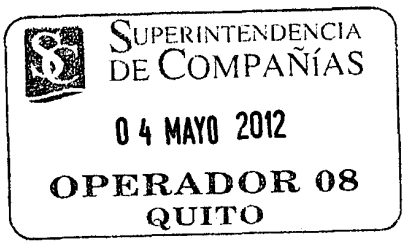
Debo expresar ante la Junta General mi agradecimiento a todos los colaboradores de la empresa por el esfuerzo dedicación en su labor diaria pretendiendo cumplir y superar los objetivos planteados por esta administración y la de los accionistas.

Las expectativas para el próximo año se proyectan complicadas por lo expuesto en este informe, sin embargo; estoy seguro que con el apoyo de Junta Directiva de la empresa y la colaboración de todos quienes forman parte de esta gran empresa, además de fortalecer nuestros procesos internos, una adecuada planificación de importaciones y seguimiento estricto del área comercial sobre la rotación de los productos en las instituciones públicas para que no se convierta en productos que tengamos que recibir por caducidad y realizar el cambio de producto de acuerdo a lo que establece la ley de Salud pública.

Nuestra principal atención estará dada en 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, es cuanto puedo informar cumpliendo con los requisitos de Ley.

Atentamente,

X

Dr. Marcelo Erazo Bastidas
GERENTE GENERAL