

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 2012

Como Gerente General y Representante Legal de 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 2012.

1.- GENERALIDADES.

Para un mejor análisis de la situación económica de la empresa, es importante hacer un breve análisis de los principales indicadores económicos del país durante el año 2012 y las políticas gubernamentales en el área de salud que han incidido en los resultados operacionales y económicos de LABVITALIS S.A.

A) PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS DEL PAÍS.

Durante el año 2012 ha existido una relativa estabilidad económica en el País, en que ha permitido que los índices financieros se mantengan en parámetros similares al año anterior con muestras de un leve crecimiento porcentual en algunos índices. La principal fuente de ingresos para el país sigue siendo las exportaciones petroleras con un crecimiento del 6,5% con relación al año 2011 y un precio promedio por barril de US \$ 100 (diez dólares). Las exportaciones no petroleras pasaron de 9,3 millones de año 2011 a 10,1 millones en el año 2012. Los principales productos exportados fueron las flores, cuya exportación creció en el 11% con relación a las exportaciones del año anterior.

El principal índice financiero es la inflación anual acumulada del 2012 que se ubicó en el 4,16% cifra inferior a la inflación del año 2011 que fue de 5,41 %. El gobierno incrementó el sueldo mínimo para los trabajadores en el 10% pasando éste de US \$ 264 en el 2011 a US \$ 292 en el 2012. El índice de desempleo en el año 2012 se ubicó en el 4,6%, inferior a la tasa del 2011 que fue del 5,1%.

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

El gobierno mantiene una política pública de apoyo al área 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, buscando garantizar que los medicamentos disponibles en el mercado respondan a las exigencias internacionales de calidad, favoreciendo el uso racional de medicamentos por parte de los pacientes, incentivando la producción nacional de los mismos y minimizando los precios con subastas inversas públicas de mayor o menor cuantía. En el año 2011, el gobierno realizó la primera subasta inversa corporativa nacional de medicamentos por un monto aproximado de un millón dieciséis mil dólares, dio prioridad a la industria nacional y a convenios gubernamentales con países aliados como Cuba. Pretendió así cubrir el 80% del perfil epidemiológico del país. Sin embargo, el resultado no fue el que se había propuesto debido principalmente a que los adjudicatarios no pudieron cumplir con la demanda que exigía el país.

C) ASPECTOS OPERACIONALES, COMERCIALES Y ADMINISTRATIVOS.

La empresa, con el objeto de optimizar sus costos, realizó una negociación con su proveedor habitual del exterior, Panamerican Holding, para realizar directamente la importación de los medicamentos a través del fabricante Vitrofarma S.A. Esto ayudó a

que los productos se mantengan competitivos en el mercado. Los medicamentos importados son nacionalizados, almacenados y distribuidos a todo el país a través del operador logístico local que presta sus servicios desde hace diez años. En el área comercial se ha cumplido y superado los presupuestos establecidos para el año.

En el 2012 se logró sobrepasar ampliamente el presupuesto de ventas el cual fue fijado en una cantidad inferior a la de año 2011 debido a la descalificación de la compra corporativa, este sobrecumplimiento resultó básicamente por la venta al Estado de Cinoprazol que fue adjudicado inicialmente al gobierno a Cuba, negociación que no llegó a concretarse. Cinoprazol representó el 34.8 % de las ventas del 2012 y tuvo un cumplimiento del 214.5% en unidades.

La inicial descalificación de LABVITALIS S.A. como proveedor directo por tener accionistas domiciliados en un país considerado en Ecuador como paraíso fiscal, no impidió a que la empresa vaya ocupando en parte el mercado institucional a través de los distribuidores y mediante venta directa a instituciones públicas con adjudicaciones de menor cuantía.

Pese a que LABVITALIS S.A. se encuentra registrada y calificada como INSTITUTO NACIONAL DE COMPRAS PÚBLICAS (INCOPI) como proveedor del sector público en la venta de medicamentos de uso humano para participar directamente en las licitaciones públicas y adjudicaciones de contratos, se encuentra limitada por la composición accionaria, la cual incluye la participación de accionistas de países considerados paraísos fiscales.

El gobierno no permite la inclusión como proveedores del Estado a empresas que tengan como accionistas a personas naturales o jurídicas domiciliadas en países considerados como paraísos fiscales o a empresas cuyos accionistas tengan a su vez como accionistas a personas domiciliadas en paraísos fiscales.

Para participar en licitaciones públicas se requiere respaldar los montos de los contratos con pólizas de seguro de fiel cumplimiento de contrato, con pólizas que garanticen el buen uso del anticipo y otras garantías que se exige cada caso. Al momento contamos con una póliza que garantiza el cumplimiento de un negocio específico para una entidad no gubernamental. Se ha importante considerar la posibilidad de contar con los recursos necesarios para poder respaldar financieramente futuras adjudicaciones y no vemos obligados a limitar nuestras actividades comerciales.

Para utilizar la comercialización de los productos debemos ofrecer precios competitivos y que no superen los fijados por la entidad reguladora. Para el efecto hemos mantenido negociaciones permanentes con nuestro proveedor con quien tenemos una excelente relación comercial. Se manejan descuentos de comercialización en base a cumplimiento de compras. Por la gestión comercial realizada al tiempo y superar los objetivos de compras establecidos al inicio del año, se obtuvo un descuento del 35%. Las compras brutas durante el año fueron de \$ 4'083.466.68. El descuento en compras por cumplimiento de objetivos fue de US \$ 1'428.738.69 resultando en un valor neto de compras de US \$ 2.654.726.99 durante el año 2012.

Existe estabilidad y permanencia de los colaboradores de la empresa. Se mantiene la misma estructura laboral de años anteriores. Al cierre del año, contamos con 11 colaboradores directos en nómina, de los cuales 7 corresponden al área comercial con 6 ejecutivos de cuenta, un Coordinador Comercial. Cuatro corresponden al área administrativa incluyendo 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 de sus actividades como el Director Técnico, el Outsourcing Contable y la compañía que presta servicios logísticos la cual 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 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 o otras.

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 2012. Los resultados de los estados financieros reflejan la calidad operativa y financiera, y se ajustan a las normativas legales vigentes las cuales en este año exigen la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas empresas denominadas NIIFs para Pymes. El proceso de adopción de estas normas ha resultado un tanto complicado, principalmente por las características esenciales que exigen las normas como la de comparabilidad y los informes financieros adicionales a los exigidos hasta el año anterior.

Con la colaboración de los jefes departamentales y el personal, los procedimientos de control interno han permitido que los márgenes de error sean mínimos, que no exista posibilidades de desviación operativa, financiera o administrativa y que 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 Internacionales de Contabilidad que usamos. Sus saldos en libros reflejan la realidad financiera de la compañía.

La empresa basa sus ingresos operacionales en la comercialización de medicamentos inyectables genéticos de uso humano, ingresos que se encuentran debidamente sustentados en las respectivas facturas de venta con todas las exigencias de ley vigentes en el país. Los ingresos totales suman US \$ 3 680,615 dólares.

Los costos incluyen principalmente las importaciones de los productos, su nacionalización, almacenamiento y transporte, los cuales son permanentemente verificados a través de nuestros procedimientos de control interno. Su valor al cierre del ejercicio fue de US \$ 2 927.751,91. El valor total de gastos administrativos, gastos de ventas y gastos no operacionales, durante el año 2012 fue de US \$ 730.620,80. La suma de costos y gastos asciende a US \$ 3 658.372,81 dejando una utilidad antes de Reserva Legal de US \$ 22.442,80. La Junta General de Accionistas determinará el destino de las utilidades.

Los estados financieros muestran un activo total de US \$ 1'371.243,94 de los cuales US \$ 1'343.901,02 corresponden a los activos corrientes. El pasivo total es de US \$ 1'192.695, del cual los pasivos corrientes ascienden a un valor de US \$ 1'037.468,17 principalmente por cuentas por pagar a proveedores del exterior por un valor de US \$ 746.732, debido a la importación de mercadería a ser comercializada y a las obligaciones bancarias por créditos concedidos para capital de trabajo por un valor de US \$ 188.418. El patrimonio neto refleja un saldo de US \$ 178.371,93 el cual incluye el capital suscrito y pagado de US \$ 130.000,00, la reserva legal por un valor de US \$ 23.832 y el resultado integral del presente ejercicio de US \$ 22.442,60.

3.- COMENTARIOS Y CONCLUSIONES

Las expectativas para el próximo año se proyectan complicadas con nuevos retos por cumplir, principalmente por el desafío presupuestal que nos hemos impuesto; sin embargo, estoy seguro que se cumplirán las metas con el apoyo de los accionistas de la empresa y la colaboración de todos quienes forman parte de esta compañía, con el fortalecimiento de nuestros procesos internos, con una adecuada planificación de importaciones y un seguimiento estricto del área comercial sobre la rotación de los productos en las instituciones públicas para que no se conviertan en productos que tengamos que recibir por caducidad y cambiarlos.

Nuestra principal atención estará en el posicionamiento de la empresa en el mercado con servicio, calidad y precios, de tal forma que podamos seguir expandiendo nuestro mercado y los resultados al final de este periodo sean los aspirados por esta administración y por los accionistas.

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 y dedicación en su labor diaria para tratar de cumplir e inclusive superar los objetivos propuestos.

Atentamente,



Dr. Marcelo Erazo Bastides
GERENTE GENERAL