

**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 2014**

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 catorce.

1. GENERALIDADES.-

La empresa durante el año en referencia ha mantenido sus procesos comerciales y administrativos en parámetros similares que años anteriores, cumpliendo con los objetivos propuestos a inicio del año en los diferentes ámbitos y competencias necesarias para el normal desarrollo de la empresa. A más de los parámetros internos que son controlados por el personal que labora en Labvitalis, se encuentran factores externos que inciden en los resultados pretendidos, tales como abastecimiento de productos por el proveedor del exterior y la serie de cambios que aplica frecuentemente el gobierno en áreas de Salud y comercio exterior, sin embargo con el compromiso de todos los colaboradores internos y externos se superan estos factores y se logra el cumplimiento de las metas plantadas.

2.- ASPECTOS OPERACIONALES, COMERCIALES Y ADMINISTRATIVOS.-

En el área operacional hubieron dos factores importantes a ser tomados en cuenta; el primero externo, debido a que por disposición gubernamental cambió el proceso para fijar los precios máximos de venta, estos debían regirse por el listado oficial que debía ser publicado por el Comité de Fijación de Precios, pasaron más de 5 meses que no fue publicado este listado de precios, por tanto limitó todo trámite para obtener precios de productos que la empresa determino ingresar en el mercado para ser comercializados. El segundo factor, es la determinación para el cambio de operador logístico luego de 10 años con la empresa Adhiparm, a partir de enero del 2015 por considerar deficiencias en aspectos técnicos y regulatorios que fueron solicitados en su momento para evitar riesgos futuros o sanciones que pudieran imponer las entidades de control, sin dejar de lado el permanente requerimiento 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.

Pese a los factores antes enunciados el área comercial cumplió con el presupuesto establecido a inicios del 2014 y superó en 3,9%. Con el cumplimiento del presupuesto las ventas tuvieron un crecimiento del 33% con relación al año anterior.

Para participar en 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. Sigue en una póliza de inversión un valor de \$ 33.000 dólares que garantice la emisión de pólizas

que garantice el cumplimiento de un negocio específico para cualquier entidad gubernamental.

De acuerdo a las exigencias propias del mercado se requiere contar con capital de trabajo de tal forma que se pueda cumplir con las obligaciones contraídas principalmente con nuestro proveedor del exterior, para esto en ocasiones se hace necesario contar con apalancamiento financiero pese a la dificultad de obtenerlo por la falta de garantías físicas como activos fijos, por lo que propongo a la Junta General de accionistas analizar la posibilidad de adquirir estos para que puedan respaldar financieramente futuras operaciones crediticias.

A más de los objetivos cumplidos en ventas se tiene que cuidar los márgenes de rentabilidad; donde interviene directamente los precios convenidos con el proveedor del exterior de tal forma que permita ofrecer precios competitivos que no superen los fijados por el comité adscrito el Ministerio de Salud Pública, se obtiene descuentos de comercialización en base a cumplimientos de compras. Por la gestión comercial realizada al cumplir y superar los objetivos establecidos en el convenio, se obtuvo un descuento del 20%; las compras durante el año fueron de \$ 7'219,320.68, un descuento en compras por cumplimiento de \$ 1'444,094.95 dejando un valor neto de compras de \$ 5'775,225.73 dólares durante el año dos mil catorce.

Existe estabilidad de los colaboradores de la empresa, se la estructura laboral de años anteriores, contamos con 15 colaboradores directos en nómina, de los cuales nueve corresponden al área comercial con seis ejecutivos de cuenta, un Coordinador Comercial y dos auxiliares comerciales. Seis corresponden al área administrativa distribuido de la siguiente manera: Una Jefe Administrativa, una asistente contable, una Directora Técnica, una asistente de la Dirección Técnica, un mensajero y una auxiliar de limpieza.

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 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 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 dos mil catorce, 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 para pequeñas empresas denominadas NIIFs para Pymes su principal objetivo es que los Estados Financieros sean comparativos y unificación de criterios contables de tal forma que sus resultados puedan ser observados por cualquier organismo nacional e internacional.

Con la colaboración de los jefes departamentales y el personal, los procedimientos de controles internos han permitido que los márgenes de error sean mínimos, que no exista posibilidades de desviación operativa, financiera o administrativa, así se pudo evidenciar en los dictámenes de los exámenes de auditoría por control del sistema de gestión Calidad ISO y la revisión por parte de contralores internos designados por el mayor accionista de la empresa.

3. ASPECTOS ECONOMICOS – FINANCIEROS.

Los estados de situación financiera han sido preparados mes a mes de acuerdo a 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 o en contratos. Durante el año 2014 los ingresos totales asciende a US \$ 6'759,723.27 dólares de los cuales \$ 6'754,036.69 dólares corresponden a las ventas de medicamentos; \$ 5,686.58 dólares a ingresos por rendimientos financieros.

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 \$ 5'572,767.79 dólares.

El monto total de gastos administrativos, gastos de ventas y gastos no operacionales, durante el año 2014 que son regidos bajo presupuesto fue de \$ 1'173,263.77 dólares, dejando una utilidad contable de US \$ 13'691.71 dólares.

En los estados financieros se establece un activo total de \$ 2'604,060.42 dólares, de los cuales \$ 2'552,108.39 dólares corresponden a los activos corrientes. Los pasivos totales reflejan un valor total de \$ 2'428,221.68 dólares, de los cuales los pasivos corrientes ascienden al mismo valor principalmente por cuentas por pagar corrientes a proveedores del exterior por un valor de \$ 2'085,450.96 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 \$ 198,159.16 dólares. El patrimonio neto refleja un saldo de \$ 175,838.74 dólares. El patrimonio incluye el capital suscrito y pagado de \$ 130,000.00 dólares, la reserva legal por un valor de \$ 28,270.19 y los resultados acumulados por la adopción de las NIIFs por un valor negativo de \$ 1,834.08 dólares, resultados acumulados de ejercicios anteriores por un valor de \$ 2,042.77 dólares. El resultado integral del presente ejercicio es una utilidad de \$ 13,691.70 dólares que es puesto en consideración de la Junta General de Accionistas para su destino.

3.- COMENTARIOS Y CONCLUSIONES

La competencia y las diferentes políticas que adopta el gobierno pretendiendo privilegiar la industria nacional crea la necesidad de ser más creativos e innovadores las expectativas para el año en curso se proyectan complicadas con nuevos retos por

cumplir, principalmente por el desafiante presupuesto que nos hemos impuesto; sin embargo, estoy seguro que 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, una adecuada planificación de importaciones y un seguimiento estricto del área comercial sobre la rotación de los productos en las diferentes instituciones para que no se conviertan en productos que tengamos que recibir por caducidad y cambiarlos por exigencia legal establecida en la ley de Salud Pública, se cumplirán con las metas.

Nuestra principal atención en el presente año estará en el posicionamiento de la empresa en el mercado, para lo cual se hace necesario sugerir a la Junta general de Accionistas la posibilidad de invertir en el establecimiento de una planta para la fabricación de productos para fortalecer el componente ecuatoriano global de nuestro portafolio de medicamentos, debemos estar preparados para conseguir que los resultados de este proceso sea de gran beneficio para conseguir las metas planteadas y los resultados al final de este periodo sean los aspirados por esta administración y por los accionistas.

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

Atentamente,

Dr. Marcelo Erazo Bastidas
GERENTE GENERAL