

**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 2016**

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 dieciséis.

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 2016 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 a 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 comercial hubo un factor externo muy relevante que se dio a partir del mes de julio que es importante dejar reflejado para un mayor análisis de los accionistas sobre las cifras contables y financieras del presente ejercicio económico.

El Gobierno generó a nivel nacional a través de la secretaría de Compras Públicas, a subasta de compras masiva de medicamentos, la cual tuvo denuncias públicas por medios de comunicación de adjudicaciones fraudulentas ya que los productos no cumplían con las condiciones básicas establecidas en la ley de Salud pública, en algunos casos no cuentan con Registros Sanitarios, en otros son empresas no constituidas en el País, pero lo más relevante es los precios fuera de todo contexto comercial los cuales se adjudicaron. Bajo estos preceptos Labvitalis a igual que muchas empresas legales en el país, no pudo competir. A más de estos perjuicios directos, se encuentran las consecuencias futuras ya que estas adjudicaciones limitan el campo de comercialización por el abastecimiento de productos a través de las adjudicaciones de la Compra Pública; sin dejar de lado la competencia desleal que se da en el mercado informal, permitiendo ingresar productos clandestinos de diferentes países como Argentina, La India, China, Uruguay entre otros en que las autoridades realicen acciones de control que demuestre la defensa para las empresas que competimos legalmente cumpliendo con todas las obligaciones legales que exige la legislación ecuatoriana.

Otro factor negativo externo es la falta de liquidez de las entidades públicas para cubrir sus obligaciones con los proveedores de medicamentos, estos proveedores son las

distribuidores que habitualmente Labv-talis comercializa. Este comportamiento se repite ya que su principal argumento de no pago es que las unidades cumplieron con los pagos, a más de generar mora en la cartera de clientes limita la opción de seguir comercializando con estos distribuidores.

Otro factor interno influyente en el resultado comercial y financiero obtenido en el año en análisis, es la falta de abastecimiento por parte de nuestro principal proveedor de los productos a ser comercializados.

Con estos antecedentes una de las pocas alternativas para no generar pérdidas financieras en la empresa, fue la negociación de precios con el proveedor del exterior de tal forma que esto permita tener flexibilidad de comercialización a precios más bajos.

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 mantuvieron 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.

Con los factores enunciados la empresa cumplió el 75% del presupuesto establecido por los directivos a inicios del ejercicio fiscal del año 2016.

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 el cumplimiento de contratos, buen uso del anticipo y otras garantías que exija cada caso, para estos casos se cuenta con una póliza de inversión un valor de \$ 35.000 dólares que puede ser insuficiente para garantizar pólizas de seguros en contratos adquiridos mediante contratación pública ante entidades de gobierno.

Con base a los requerimientos de Contraloría se presentó a la Administración tributaria la devolución de los impuestos por pago en exceso del impuesto a la renta del año 2015 por un valor de \$ 21.229,48 dólares, a la presente fecha no se tiene un resultado de este requerimiento; pero estadísticamente de los tramites de años anteriores se tiene una efectividad superior al 90%.

Existe estabilidad con los colaboradores de la empresa, excepto por la salida de tres colaboradores uno del área comercial, un auxiliar de facturación y la Dirección Técnica, esta última al ser responsable de asuntos regulatorios fue remplazada, las otras dos vacantes están en análisis de ocupación.

Con el objetivo de obtener oportunidades de mejora para cumplir con presupuestos establecidos por los directivos que determinen el crecimiento sostenido de la empresa, ha sido contratado un GERENTE PFG ONAL con mucha experiencia en el mercado farmacéutico quien tendrá entre sus responsabilidades el cumplimiento de estos objetivos.

Al cierre del año la empresa cuenta con 12 colaboradores directos en nómina, de los cuales seis corresponden al área comercial con 7 ejecutivos de cuenta, un Coordinador Comercial y dos auxiliares comerciales. Cuatro corresponden al área administrativa distribuido de la siguiente manera: Una Jefe Administrativa, una asistente contable, un

mensajero y una auxiliar de limpieza. Dos personas en Asuntos Regulatorios, Directora Técnica y un auxiliar.

Adicionalmente, el 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 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 quince. 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 uniformación de criterios contables de tal forma que sus resultados puedan ser observados por cualquier organismo nacional o 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 puede evidenciar en los dictámenes de los exámenes de auditoría Externa, el control por auditorías del sistema de gestión Calidad ISO y la revisión por parte de Contralores Internos designados por el mayor accionista de la empresa.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS – 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. Durante el año 2016 los ingresos totales ascienden a US \$ 4'260.886,00 dólares de los cuales \$ 4'242.845,49 dólares corresponden a las ventas de medicamentos; y \$ 36.042,34 dólares a ingresos por rendimientos financieros y reconocimiento de costo amortizado de clientes.

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 \$ 2'787.943,14 dólares.

El monto total de gastos administrativos, gastos de ventas y gastos no operacionales, durante el año 2016 que son regidos bajo presupuesto fue de \$ 1,466,083.04 dólares, dejando una utilidad contable de US \$ 52,369.41 dólares.

En los estados financieros se establece un activo total de \$ 1,476,397.83 dólares, de los cuales \$ 1,397,679.59 dólares corresponden a los activos corrientes. Los pasivos totales reflejan un valor total de \$ 1,304,166.21 dólares, de los cuales en los pasivos corrientes resultan las cuentas por pagar corrientes a proveedores del exterior por un valor de \$ 611,727.62 dólares debido principalmente a la importación de mercancía a ser comercializada y las obligaciones bancarias por créditos concedidos para capital de trabajo por un valor de \$ 575,883.25 dólares. El patrimonio neto refleja un saldo de \$ - 171,911.62 dólares. El patrimonio incluye el capital suscrito y pagado de \$ 130,000.00 dólares, la reserva legal por un valor de \$ 31,473.44 y los resultados acumulados por la adopción de las NIIFs por un valor negativo de \$ 1,834.08 dólares. El resultado integral de presente ejercicio es una pérdida de \$ 10,065.99 dólares que es puesto en consideración de la Junta General de Accionistas.

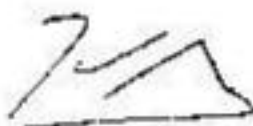
3.- COMENTARIOS Y CONCLUSIONES

En las condiciones económicas del país exige mayor esfuerzo optimización de recursos, negociaciones con los proveedores del exterior para conseguir mejor precios de compra, 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 los colaboradores, con el fortalecimiento de nuestros procesos internos, una adecuada planificación de importaciones que abastezcan de productos y un seguimiento estricto de área comercial sobre la rotación de los productos en las diferentes instituciones para que no se conviertan en productos a ser congeados por caducidad por exigencia legal establecida en la ley de Salud Pública, se cumplirán con las metas planteadas.

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 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