

**INFORME ANUAL DE LA ADMINISTRACION  
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2019**

**RRPGOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A.**

---

**Señores Accionistas:**

En cumplimiento a disposiciones legales y estatutarias contempladas en la Ley de Compañías vigente y en los Estatutos de la Empresa RRPOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A., respectivamente me permito poner a consideración el presente Informe por las labores resumidas desarrolladas en el ejercicio económico del año 2019, por la Administración de la Compañía.

**1. Cumplimiento de objetivos previstos.**

En el período económico motivo de este informe, la Compañía ha desarrollado sus operaciones normalmente en observancia a los objetivos sociales. Los estados financieros adjuntos: Estado de Situación Financiera y Estado de Pérdidas y Ganancias, evidencian su situación financiera y el movimiento económico comprendido entre el 1ro de enero y el 31 de diciembre del 2019.

**Los principales objetivos para el año 2019, fueron los siguientes:**

- **Mantener posicionamiento en el mercado a través de la venta de productos del portafolio y de nuevos productos** - Durante el año 2019, el esfuerzo de la Gerencia General y del Área Comercial por mantener nuestros productos con alta participación en el mercado Ecuatoriano fue importante. Durante el año 2019 se generó Ingresos por USD 25.051 miles; distribuidos en diferentes porcentajes por cada uno de los productos que comercializamos:

<b>Producto</b>	<b>Presentación</b>	<b>% Venta</b>
Albunorm 20% Albúmina Humana	50 ml y 100 ml	4%
Octanate Factor VIII de la Coagulación	250 UI y 500 UI	56%
Octagam 10% Inmunoglobulina Humana	5 gr y 10 gr	22%
Octanine Factor IX de la Coagulación	250 UI	1%
Nuwiq Factor VIII de la Coagulación Recombinante	1000 UI	16%
Octaplex Complejo Protrombínico	500 UI	1%

- **Asegurar la calidad de sus productos** - El aseguramiento de la calidad de nuestros productos es una de las principales preocupaciones de RRPGolden, esto debido a que nuestros productos deben cumplir con una serie de condiciones técnicas específicas para cada uno de ellos y dentro de las cuales la más importante es mantener en condiciones óptimas de temperatura, en rangos de 2 grados centígrados a 8 grados centígrados y hasta 30 grados centígrados. Durante el año 2019 hemos mantenido nuestro sistema de Gestión de Calidad y la Certificación ISO 9001:2015 para los procesos de Importación, Logística y

Comercialización. Durante el año 2019, se llevaron a cabo tres Auditorías de cumplimiento al Sistema de Gestión de Calidad, con resultados exitosos. De ahí nuestra preocupación y compromiso por mantener los más altos estándares de calidad para los procesos de RRPGolden Integra Importadora S.A., generando seguridad durante toda la cadena de distribución de nuestros productos, desde la importación, hasta la comercialización.

- **Mantener la fidelización de clientes** – Durante el año 2019, hemos mantenido la relación comercial con nuestros principales clientes: Clínicas y Hospitales Privados y Hospitales de la Red Pública de Salud. Se ha mantenido vigente el Convenio Marco celebrado entre el Ministerio de Salud y RRPGolden Integra Importadora S.A., la participación en la venta de Factores de Coagulación durante el año 2019 fue importante y también hemos mantenido presencia con nuestro portafolio de productos a lo largo del año dentro de procesos de subasta pública. Como es de su conocimiento, todos los productos que comercializamos han sido manufacturados con los más altos estándares de calidad por parte de Octapharma, laboratorio al cual representamos localmente. Los pacientes con Hemofilia, quienes representan nuestros principales usuarios finales han generado un alto índice de aceptación en el uso de nuestros productos, por el resultado que han tenido en sus tratamientos.
- **Mantener precios competitivos** - El ofrecer productos con altos estándares de calidad, avalados por organismos internacionales, capacidad de reacción y la participación dentro de procesos de subasta inversa nos ha permitido mantener precios competitivos a lo largo del año.
- **Mejorar la competencia del personal** – Preocupados por el desarrollo y mejora de nuestro Recurso Humano, se desarrolló un Plan de Capacitación permanente el cual fue ejecutado durante el año 2019. Las principales áreas en las cuales se puso mayor atención fueron las siguientes: Aseguramiento de Calidad y Asuntos Regulatorios, Finanzas, Contabilidad y Comercial.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Durante el año 2019, la Compañía aplicó las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

**NIIF 16 Arrendamientos** - La fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 para la Compañía fue el 1 de enero de 2019. La Compañía no realizó ajustes contables por la implementación de la NIIF 16, esto debido a que las propiedades en las que lleva a cabo su operación son de propiedad de la Compañía y no se determinaron arrendamientos inmersos dentro de la operación de la Compañía sobre los cuales se mantenga el control.

**CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias** - En mayo de 2017, el Comité de Interpretación de las NIIF emitió la CINIIF 23, en la cual se aclara la aplicación de los requisitos para reconocer y medir cuando existen incertidumbres sobre la aceptabilidad de un tratamiento tributario aplicado a ciertos hechos o transacciones. La CINIIF 23 es una interpretación a la NIC 12 "Impuesto a las ganancias".

Con fecha 21 de febrero de 2020, RRPOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A., presentó la Demanda de impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario en contra de la Resolución No. 117012019RDEV503743 por la Dirección Zonal 9 del Servicio de Rentas Internas en respuesta a la solicitud de devolución de pago en exceso de impuesto a la renta generado por impuesto a la salida de divisas del ejercicio fiscal 2017, acto administrativo que contiene el Acta de Determinación Complementaria No. DZ9-DEVADCC19-00000006 por concepto de impuesto a la renta del mismo ejercicio fiscal. La cuantía de la obligación impugnada asciende a la suma de US\$535,700.00, valor a favor de la Compañía.

Con fecha 27 de febrero de 2020 el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario calificó la demanda presentada por RRPOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A, y dispuso su sustanciación en procedimiento ordinario. Con ello se ordenó citar a la Administración Tributaria a fin de que la conteste en el término de 30 días.

Como resultado de la evaluación de las situaciones que podrían generar incertidumbres relacionadas con los tratamientos tributarios del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2019, 2018, 2017 y 2016, frente a la autoridad fiscal, la Compañía no ha identificado partidas que requieran ser medidas, registradas o que tengan impacto en los estados financieros adjuntos.

## **2. Cumplimiento de las disposiciones de la Junta de Accionistas**

Durante el año 2019, la Administración de la Compañía, ha cumplido las disposiciones emanadas de la Junta General de Accionistas.

## **3. Aspectos Legales.**

De acuerdo con el criterio de la Administración y de los asesores legales no se espera contingencias legales, motivo por el cual no se ha constituido provisión alguna.

La Compañía se encuentra al día en el pago de impuestos, seguro social, obligaciones laborales y contribuciones con todas las entidades de control.

## **4. Situación financiera durante el ejercicio económico 2019 comparados con los del ejercicio 2018.**

Los Resultados de la Compañía fueron los siguientes:

**RRPGOLDEN INTEGRAL IMPORTADORA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas	25.051.409	19.477.342
Costo de ventas	<u>(14.595.947)</u>	<u>(10.807.588)</u>
<b>Utilidad bruta</b>	<b>10.455.462</b>	<b>8.669.754</b>
Gastos:		
Gastos administrativos	(8.821.235)	(7.398.030)
Gastos de operación	(764.644)	(514.202)
Gastos de ventas	(451.397)	(424.491)
Gastos financieros	(46.197)	(115.145)
Otros gastos, ingresos, neto	81.603	31.727
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<u>453.592</u>	<u>249.613</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(389.184)	(228.129)
Diferido	<u>(33.011)</u>	<u>35.996</u>
<b>Utilidad del año</b>	<b><u>31.397</u></b>	<b><u>57.480</u></b>
<b>Otro resultado integral del año:</b>		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	(21.219)	-
Reconocimiento de impuestos diferidos	<u>96</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	<b><u>10.274</u></b>	<b><u>57.480</u></b>

**RRPGOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	774.461	3.675.548
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	13.567.583	4.064.377
Activos por impuestos corrientes	2.010.446	1.881.074
Inventarios	2.520.069	4.770.091
<b>Total activos corrientes</b>	<u>18.872.559</u>	<u>14.391.090</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades y equipos	317.347	359.141
Activos intangibles	14.790	3.334
Activos por impuestos diferido	33.000	35.996
<b>Total activos no corrientes</b>	<u>365.137</u>	<u>398.471</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>19.237.696</u>	<u>14.789.561</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16.544.197	12.481.749
Obligaciones acumuladas	213.008	107.991
Pasivos por impuestos corrientes	497.705	238.316
<b>Total pasivos corrientes</b>	<u>17.254.910</u>	<u>12.828.056</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	4.806	4.806
Beneficios definidos	64.619	30.702
Pasivos por impuestos diferido	74.452	44.532
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<u>143.877</u>	<u>80.040</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>17.398.787</u>	<u>12.908.096</u>
<b>PATRIMONIO:</b>		
Capital social	399.844	399.844
Reserva legal	138.455	137.088
Utilidad del año	31.397	57.480
Otros resultados integrales	(21.123)	-
Resultados acumulados	1.290.336	1.287.053
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>1.838.909</u>	<u>1.881.465</u>
<b>TOTAL</b>	<u>19.237.696</u>	<u>14.789.561</u>

## 5. Propuesta sobre el destino de utilidades obtenidas en el ejercicio económico 2019

El resultado del ejercicio 2019 asciende a USD 31.396,77, después de realizar la deducción de impuesto a la renta. De acuerdo con Art. 297 de la Ley de Compañías, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, la Compañía se debe tomar un porcentaje no menor al 10% con el propósito de formar el fondo de Reserva Legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del Capital Social. En vista de lo anterior se recomienda que se realice la apropiación del 10% de las utilidades líquidas por un monto de USD 3.139,68, por concepto de Reserva Legal.

Adicionalmente, se sugiere que las utilidades correspondientes al año 2019, pasen a formar parte de las utilidades de ejercicios anteriores con el fin de dar mayor liquidez a la Compañía para un mejor desenvolvimiento económico, y, que pago de las utilidades de ejercicios anteriores se difieran hasta que la Junta de Accionistas decida repartirlas.

## 6. Recomendaciones generales

- Se requiere de un esfuerzo adicional por parte de la administración y de las personas que laboran en la compañía incluyendo el apoyo que presten los accionistas, para cumplir con las políticas de gestión en beneficio de nuestros clientes, ofreciendo mayor eficiencia y sobre todo un alto porcentaje de valor agregado a los servicios y productos que ofrece la Compañía.
- Las condiciones de mercado actuales, así como la regulación de fijación de precios de los productos por ley, son factores que no permiten la introducción de incrementos significativos en los precios de venta de los productos; sin embargo, hemos logrado mantener la participación de nuestros productos en el mercado.
- Se debe revisar permanentemente la estructura de costos y gastos, así como los impactos que estos tengan sobre los resultados de la Compañía.
- La falta de liquidez del Estado, ha venido generando inconvenientes en la generación de nuestro flujo de efectivo, debido a los constantes retrasos en los pagos de los hospitales de la Red Pública de Salud y el Ministerio de Finanzas. A pesar de que se trate de una situación que la hemos venido viviendo desde períodos anteriores y la hemos superado en base a una asignación adecuada de nuestros recursos; para el próximo período se incrementarán los esfuerzos en la gestión de recuperación y cobranza.

En conclusión, durante el año 2019 RRP GOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A. presenta una utilidad y operación razonables.

Atentamente,

  
**Ruth Helena Guerrero Burneo**  
**Representante Legal**

**RRPGOLDEN INTEGRA IMPORTADORA S.A.**