

INFORME DE COMISARIO
ROCHE ECUADOR S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO AÑO 2018

INFORME DE COMISARIO

A los señores accionistas de la compañía ROCHE ECUADOR S.A.

En cumplimiento a las disposiciones legales y en mi calidad de Comisario de **ROCHE ECUADOR S.A.**, y en cumplimiento de la función que me asigna el Artículo 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92.1.4.3.0014, cumpí presentarles a Ustedes mi informe sobre la razonabilidad y suficiencia de información presentada a Ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y el desempeño de las operaciones de la compañía, por el ejercicio económico cerrado a 31 de diciembre de 2018.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los Estados Financieros

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con los Principios y Normas Contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de dichos estados financieros.

Responsabilidad de Comisario

Mi responsabilidad se circunscribe a revisar, en base a pruebas selectivas, la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. También incluye, la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo a lo dispuesto en la Resolución No. 92.1.4.3.0014, en adición debo indicar:

1. Cumplimiento de resoluciones

Como resultado de mi examen, en base al Estado de Situación Financiera de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de la Junta de Accionistas.

El libro de actas de Junta de Accionistas, libro de acciones y accionistas, ha sido llevado y se conservan de conformidad con las disposiciones legales. }

2. Procedimientos de Control Interno

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requiere las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema. En términos generales, los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

3. Registros Contables y legales

En cuanto se refiere a la documentación contable financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación:

En mi opinión, los estados financieros del año 2018 se encuentran debidamente respaldados y fundamentados para su presentación ante la entidad de Control.

Por lo expuesto, someto a consideración la aprobación final de los estados financieros de **ROCHE ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2018.

Atentamente,



CPA. Marcelo Egas
Registro No. 21-258

Quito, 22 de abril de 2019

ROCHE ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalente de efectivo	3,428,992	4,392,281
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	48,843,168	41,272,070
Inventarios	21,038,667	26,349,274
Total Activos Corrientes	73,310,827	72,013,625
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	869,777	4,901,594
Mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada	15,881,953	14,037,368
Impuesto a la renta diferido	1,252,956	2,163,122
Total Activos no corrientes	18,004,686	21,102,084
TOTAL ACTIVOS	91,315,513	93,115,709

(Continúa...)

RÓCHE ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Continúa...)

	2018	2017
	(en de U.S. dólares)	
PASIVO		
PASIVOS CORRIENTES		
Acreedores comerciales	33,422,194	35,408,655
Otras cuentas y gastos por pagar	4,940,385	6,808,591
Impuesto a la renta por pagar	164,659	515,428
Beneficios a los empleados	2,591,729	2,759,717
Ingresos diferidos	2,093,998	70,076
Total Pasivos Corrientes	<u>43,212,965</u>	<u>45,562,467</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Provisiones por contingentes	119,000	119,000
Beneficios a los empleados	2,649,512	2,784,690
Total Pasivos no Corrientes	<u>2,768,512</u>	<u>2,903,690</u>
TOTAL PASIVOS	<u>45,981,477</u>	<u>48,466,157</u>
PATRIMONIO		
Capital Social	28,097,254	28,097,254
Reservas	1,168,092	1,023,394
Resultados Acumulados	16,068,690	15,528,904
PATRIMONIO NETO	<u>45,334,036</u>	<u>44,649,552</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>91,315,513</u>	<u>93,115,709</u>

ROCHE ECUADOR S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
INGRESOS	112,492,772	117,285,031
COSTO DE VENTAS	-80,165,171	-84,198,017
MARGEN BRUTO	<u>32,327,601</u>	<u>33,087,014</u>
Gastos de administración y ventas	-29,127,918	-30,491,206
Otros ingresos	135,695	1,560,177
Otros egresos	-173,100	-443,274
Resultados de actividades de operación	<u>3,162,278</u>	<u>3,712,711</u>
Costos financieros	-77,906	-216,448
Ingresos Financieros	238,900	17,376
Otros ingresos	6,943	41,662
Resultados de actividades operacionales	<u>167,937</u>	<u>-157,410</u>
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a la renta	3,330,215	3,555,301
Impuesto a la renta, neto	-2,645,731	-2,108,319
GANANCIA (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL	<u><u>684,484</u></u>	<u><u>1,446,982</u></u>

ROCHE ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	Resultados Acumulados						Patrimonio Neto
	Capital Social	Reservas Legal	Reservas Facultativa	Utilidades Disponibles	Reserva de Capital	Proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	
Saldo al 1 de enero del 2017	28,097,254	991,736	91,658	12,088,398	4,244,111	-2,254,127	43,199,030
Ajustes resultados acumulados				3,539			3,539
Utilidad Neta				1,446,983			1,446,983
Saldo al 31 de diciembre del 2017	28,097,254	991,736	91,658	13,538,920	4,244,111	-2,254,127	44,649,552
Transferencia a Reserva Legal		144,698		-144,698			0
Utilidad Neta				684,484			684,484
Saldo al 31 de diciembre del 2018	28,097,254	1,076,434	91,658	14,078,706	4,244,111	-2,254,127	45,334,036

ROCHE ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	107,732,146	113,810,013
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-98,719,600	-109,437,609
Efectivo provisto por las actividades de operación	<u>9,012,546</u>	<u>4,372,404</u>
Intereses cobrados	92,741	17,376
Intereses pagados	-17,269	-35,148
Impuesto a la renta pagado	-1,729,315	-1,145,360
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>7,358,703</u>	<u>3,209,272</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones a mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada	-8,321,992	-3,997,489
Proveniente de la disposición de mobiliario y equipos	-	97,685
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-8,321,992</u>	<u>-3,899,804</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	-963,289	-690,532
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	4,392,281	5,082,813
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>3,428,992</u>	<u>4,392,281</u>

ROCHE ECUADOR S.A.

INFORME ANUAL DE RAZONES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	2018	Cambio	% Cambio	2017
Razones de Liquidez				
Razón circulante	1.70	0.12	7.3%	1.58
Razón de liquidez	1.21	0.21	20.7%	1.00
Razón de efectivo	0.08	-0.02	-17.7%	0.10
Días en cuentas por cobrar	158.48	30.04	23.4%	128.44
Índice de capital de trabajo	0.33	0.05	16.0%	0.28
Razones de Operación				
Rotación de activo	1.23	-0.03	-2.2%	1.26
Días en inventario	95.79	-18.43	-16.1%	114.22
Días en cuentas por pagar	196.75	-0.76	-0.4%	197.51
Rotación del capital de trabajo	3.74	-0.70	-15.7%	4.43
Razones de Rentabilidad				
Margen Bruto	28.7%	0.01	1.9%	28.2%
Margen antes de impuestos	3.0%	0.00	-2.3%	3.0%
Tasa fiscal efectiva	2.4%	0.01	30.8%	1.8%
Margen después de impuestos	0.6%	-0.01	-50.7%	1.2%
Rendimiento de capital	1.5%	-0.02	-53.4%	3.2%
Rendimiento de activos	0.7%	-0.01	-51.8%	1.6%
Rendimiento de capital común	2.4%	-0.03	-52.7%	5.1%
Gastos de operación/ventas	25.9%	0.00	-0.4%	26.0%
Razones de Apalancamiento				
Pasivo a largo plazo/capital	0.06	0.00	-6.1%	0.07
Pasivo total/capital	1.01	-0.07	-6.6%	1.09
Pasivo a largo plazo/total activo	0.03	0.00	-2.8%	0.03
Pasivo total/total activo	0.50	-0.02	-3.3%	0.52