

INFORME DE COMISARIO

ROCHE ECUADOR S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO AÑO 2019

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, cumplo presentarles 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 el 31 de diciembre de 2019.

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

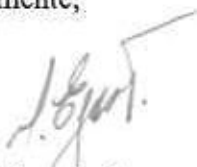
En cuanto se refiere a la documentación contable financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso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

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

En mi opinión, los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 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 2019.

Atentamente,



CPA. Marcelo Egas
Registro No. 21-258

Quito, 13 de mayo de 2020

ROCHE ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalente de efectivo	4,635,636	3,428,992
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	46,918,568	48,843,168
Inventarios	19,902,342	21,038,667
Total Activos Corrientes	71,456,546	73,310,827
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	908,679	869,777
Mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada	15,197,498	15,881,953
Activos por derecho de uso	4,086,549	
Impuesto a la renta diferido	1,096,887	1,252,956
Total Activos no corrientes	21,289,613	18,004,686
TOTAL ACTIVOS	92,746,159	91,315,513

(Continúa...)

ROCHE ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Continúa...)

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
PASIVO		
PASIVOS CORRIENTES		
Acreedores comerciales	30,637,914	33,422,194
Otras cuentas y gastos por pagar	4,923,916	4,940,385
Impuesto a la renta por pagar	0	164,659
Beneficios a los empleados	3,117,223	2,591,729
Pasivo por Derecho de Uso	742,694	
Ingresos diferidos	1,155,518	2,093,998
Total Pasivos Corrientes	40,577,265	43,212,965
PASIVOS NO CORRIENTES		
Provisiones por contingentes	119,000	119,000
Pasivo por derechos de uso	3,343,855	
Beneficios a los empleados	2,942,112	2,649,512
Total Pasivos no Corrientes	6,404,967	2,768,512
TOTAL PASIVOS	46,982,232	45,981,477
PATRIMONIO		
Capital Social	28,097,254	28,097,254
Reservas	1,236,576	1,168,092
Resultados Acumulados	16,430,097	16,068,690
PATRIMONIO NETO	45,763,927	45,334,036
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	92,746,159	91,315,513

ROCHIE ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
INGRESOS	98,194,627	112,492,772
COSTO DE VENTAS	-65,027,912	-80,165,171
MARGEN BRUTO	33,166,715	32,327,601
Gastos de administración y ventas	-29,748,870	-29,127,918
Otros ingresos	144,939	135,695
Otros egresos	-620,089	-173,100
Resultados de actividades de operación	2,942,695	3,162,278
Costos financieros	-90,320	-77,906
Ingresos Financieros	120,741	238,900
Otros ingresos	4,612	6,943
Resultados de actividades operacionales	35,033	167,937
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a la renta	2,977,728	3,330,215
Impuesto a la renta, neto	-2,547,837	-2,645,731
GANANCIA (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL	429,891	684,484

ROCHE ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Resultados Acumulados					Proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Patrimonio Neto
	Capital Social	Reservas Legal	Reservas Facultativa	Utilidades Disponibles ... (en U.S. dólares)...	Reserva de Capital		
Saldo al 31 de diciembre del 2017	28,097,254	931,736	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
Transferencia a Reserva Legal		68,484		-68,484			0
Utilidad Neta				429,891			429,891
Saldo al 31 de diciembre del 2019	28,097,254	1,144,918	91,658	14,440,113	4,244,111	2,254,127	45,763,927

ROCHE ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	99,271,892	107,802,144
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-89,704,007	-98,808,025
Efectivo provisto por las actividades de operación	<u>9,567,885</u>	<u>8,994,119</u>
Intereses cobrados	20,258	101,781
Intereses pagados	-2,325	-1,558
Intereses pagados por arrendamientos	-182,987	
Impuesto a la renta pagado	-1,503,266	-1,729,315
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>7,899,565</u>	<u>7,365,027</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones a mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada	-5,826,355	-8,328,316
Proveniente de la disposición de mobiliario y equipos	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-5,826,355</u>	<u>-8,328,316</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de pasivos por arrendamiento	-866,566	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-866,566</u>	<u>0</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	1,206,644	-963,289
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3,428,992	4,392,281
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>4,635,636</u>	<u>3,428,992</u>

ROCHE ECUADOR S.A.

INFORME ANUAL DE RAZONES FINANCIERAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

	2019	Cambio	% Cambio	2018
Razones de Liquidez				
Razón circulante	1.76	0.06	3.8%	1.70
Razón de liquidez	1.27	0.06	5.0%	1.21
Razón de efectivo	0.11	0.03	44.0%	0.08
Días en cuentas por cobrar	174.40	15.92	10.0%	158.48
Índice de capital de trabajo	0.33	0.00	1.0%	0.33
Razones de Operación				
Rotación de activo	1.06	-0.17	-14.1%	1.23
Días en inventario	111.71	15.92	16.6%	95.79
Días en cuentas por pagar	171.97	19.80	13.0%	152.17
Rotación del capital de trabajo	3.18	-0.56	-14.9%	3.74
Razones de Rentabilidad				
Margen Bruto	33.8%	0.05	17.5%	28.7%
Margen antes de impuestos	3.0%	0.00	2.4%	3.0%
Tasa fiscal efectiva	85.6%	0.06	7.7%	79.4%
Margen después de impuestos	0.4%	0.00	-28.0%	0.6%
Rendimiento de patrimonio	0.9%	-0.01	-37.8%	1.5%
Rendimiento de activos	0.5%	0.00	-38.2%	0.7%
Rendimiento de capital social	1.5%	-0.01	-37.2%	2.4%
Gastos de operación/ventas	30.3%	0.04	17.0%	25.9%
Razones de Apalancamiento				
Pasivo a largo plazo/patrimonio	0.14	0.08	129.2%	0.06
Pasivo total/patrimonio	1.03	0.01	1.2%	1.01
Pasivo a largo plazo/total activo	0.07	0.04	127.8%	0.03
Pasivo total/total activo	0.51	0.00	0.6%	0.50