

ROCHE ECUADOR S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

ROCHE ECUADOR S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ROCHE ECUADOR S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas
al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| <u>Activos</u> | <u>Nota</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 8 US\$ | 4.635.636 | 3.428.992 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 9 | 46.918.568 | 48.843.168 |
| Inventarios | 10 | <u>19.902.342</u> | <u>21.038.667</u> |
| Total activos corrientes | | <u>71.456.546</u> | <u>73.310.827</u> |
| Activos no corrientes: | | | |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 9 | 908.679 | 869.777 |
| Mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada | 11 | 15.197.498 | 15.881.953 |
| Activos por derecho de uso | 24 | 4.086.549 | - |
| Impuesto a la renta diferido | 12 (c) | <u>1.096.887</u> | <u>1.252.956</u> |
| Total activos no corrientes | | <u>21.289.613</u> | <u>18.004.686</u> |
| Total activos | US\$ | <u>92.746.159</u> | <u>91.315.513</u> |

María Pía Oriuela
Gerente General

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

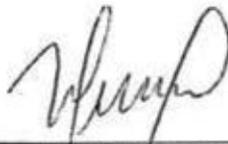
ROCHE ECUADOR S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Nota | 2019 | 2018 |
|------------------------------------------------|--------|---------------------|-------------------|
| Ingresos ordinarios | 17 | US\$ 98,194,627 | 112,492,772 |
| Costo de ventas | 18 | (65,027,912) | (80,165,171) |
| Ganancia bruta | | <u>33,166,715</u> | <u>32,327,601</u> |
| Gastos de administración y ventas | 18 | (29,748,870) | (29,127,918) |
| Otros ingresos | 22 | 144,939 | 135,605 |
| Otros egresos | 22 | (620,089) | (173,100) |
| Resultados de actividades de operación | | <u>2,942,695</u> | <u>3,162,278</u> |
| Costos financieros | 23 | (90,320) | (77,906) |
| Ingresos financieros | 23 | 120,741 | 238,900 |
| Otros ingresos | | 4,612 | 6,943 |
| Resultados de actividades no operacionales | | <u>35,033</u> | <u>167,937</u> |
| Ganancia antes de impuesto a la renta | | 2,977,728 | 3,330,215 |
| Impuesto a la renta | 12 (a) | (2,547,837) | (2,645,731) |
| Ganancia neta y resultado integral del período | | US\$ <u>429,891</u> | <u>684,484</u> |



Maria Pia Orihuela
Gerente General



Diego Tejada
Contador

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros.

ROCHE ECUADOR S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

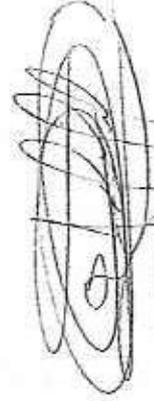
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Capital social | Reservas | | Utilidades acumuladas | Resultados acumulados neto | | Patrimonio neto | |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------|--------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------|-----------------|------------|
| | | Legal | Reserva de reserva | | Reserva de reserva | Reserva de reserva | | |
| Saldo al 1 de enero de 2018 | US\$ 28.097.254 | 931.736 | 91.658 | 1.023.394 | 13.536.920 | 4.244.111 | 15.528.904 | 44.649.552 |
| Transferencia a reserva legal Utilidad neta | - | 144.696 | - | 144.698 | 104.898 | - | 104.898 | - |
| | | | | | 584.484 | | 584.484 | 584.484 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 28.097.254 | 1.076.434 | 91.658 | 1.168.092 | 14.076.706 | 4.244.111 | 16.068.690 | 45.334.036 |
| Transferencia a reserva legal Utilidad neta | - | 68.484 | - | 68.484 | 58.484 | - | 58.484 | - |
| | | | | | 429.891 | | 429.891 | 429.891 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | US\$ 28.097.254 | 1.144.918 | 91.658 | 1.236.576 | 14.440.113 | 4.244.111 | 16.430.057 | 45.763.927 |


María Pía Oñuella
Gerente General


Diego Tejada
Contador

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros.

ROCHE ECUADOR S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | US\$ 99,271,892 | 107,802,144 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | <u>(89,704,007)</u> | <u>(98,808,025)</u> |
| Efectivo provisto por las actividades de operación | 9,567,885 | 8,994,119 |
| Intereses cobrados | 20,258 | 101,781 |
| Intereses pagados | (2,325) | (1,558) |
| Intereses pagados por arrendamientos | (182,987) | - |
| Impuesto a la renta pagado | <u>(1,503,266)</u> | <u>(1,729,315)</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>7,899,566</u> | <u>7,365,027</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Adiciones a mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada | <u>(5,826,355)</u> | <u>(8,328,316)</u> |
| 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 | <u>(866,566)</u> | - |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | <u>(866,566)</u> | - |
| Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo | 1,206,645 | (963,289) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | <u>3,428,992</u> | <u>4,392,281</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | US\$ <u>4,635,636</u> | <u>3,428,992</u> |


María Pía Crihuela
Gerente General


Diego Tejada
Contador

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros.

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Reporta

Roche Ecuador S. A. ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 24 de septiembre de 1980. La dirección registrada de la oficina de la Compañía es Avenida 10 de Agosto N 36-239 y Naciones Unidas.

El objeto social de la Compañía consiste en:

- (a) La fabricación por su propia cuenta o por cuenta de terceros y con terceros o conjuntamente con terceros, así como la importación, exportación, venta, compra, distribución y representación de los siguientes productos:
 - i. químicos - farmacéuticos;
 - ii. cosméticos e higiénicos;
 - iii. de uso clínico;
 - iv. vitamínicos, agroquímicos y veterinarios;
 - v. instrumental y equipo para diagnóstico;
 - vi. reactivos, partes y repuestos de instrumental y equipo para diagnóstico; y
 - vii. en general, todo otro artículo o producto relacionado con esta industria y con el uso médico o químico.
- (b) El mantenimiento preventivo y correctivo, desarrollo y comercialización de software para equipos médicos de diagnóstico y en general de laboratorio.
- (c) La asesoría en procesos de diagnóstico.
- (d) Realizar, celebrar y ejecutar todos los actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por las leyes, relacionados con el objeto social.

La Compañía forma parte del Grupo Roche registrada en Basel - Suiza, el cual se dedica, principalmente, a la investigación, producción y comercialización de productos farmacéuticos. Las operaciones de la Compañía corresponden, principalmente, a la venta y distribución de los productos fabricados por sus partes relacionadas.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 23 de abril de 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas y directorio de la misma.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales de la Compañía en los que se ha aplicado la Norma NIIF 16 Arrendamientos.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos o incertidumbres de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 11 - Mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada
- Nota 12 - Impuesto a la renta
- Nota 15 - Beneficios a los empleados

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2020, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 6 - pruebas de deterioro del valor: supuestos claves para el importe recuperable; y
- Nota 14 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

(e) Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 6 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del estado de situación financiera son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias, es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(c) Instrumentos Financieros

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

La Compañía reconoce inicialmente los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar e instrumentos de deuda en la fecha en que se originan, todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible a su adquisición o emisión (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo es inicialmente medida al precio de la transacción.

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se miden al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contables de medición o reconocimiento que pudiere surgir.

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Garantía. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía;
- los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos; y,
- cómo se compensa a los gerentes del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados.

Activos Financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo por el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular; y, por otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo: riesgo de liquidez y costos administrativos); así como, un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- características de prepago y extensión; y,
- términos que limitan la reclamación de la Compañía de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos Financieros: Medición posterior y Ganancias y Pérdidas

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

iii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados - Baja

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iv. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando La Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(d) Capital Social

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(e) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito, las cuales se llevan al costo específico de las facturas de los proveedores, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y llevarlos a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso que los mismos estén dañados, caducados o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el cual ocurre la pérdida.

La Compañía, con base en un análisis individual, carga a resultados el mejor estimado del importe de los inventarios vencidos y de pronta expiración.

(f) Mobiliario, Equipos y Mejoras a la Propiedad Arrendada

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes significativas de una partida de mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de mobiliario y equipos, calculada como la diferencia entre el producto obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente del mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada. El método de depreciación, la vida útil y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

| | <u>Vida útil</u> |
|---------------------------------------|------------------|
| Equipos de diagnóstico médico | 3 y 5 años |
| Equipos de oficina, muebles y enseres | 10 años |
| Equipos de procesamiento de datos | 3 años |
| Vehículos | 5 años |
| Mejoras a la propiedad arrendada | <u>5 años</u> |

(g) Activos Arrendados

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, en consecuencia, la información comparativa no ha sido reexpresada y continúa informándose según la NIC 17 y CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

Política Aplicable a Partir del 1 de Enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Compañía usa la definición de arrendamiento incluida en la NIIF 16.

Esta política ha sido aplicada a contratos celebrados en, o después del 1 de enero de 2019.

i. Como Arrendatario

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizado antes o a partir de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al desmantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta la fecha de fin de los términos del contrato, a menos que el contrato de arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o, que los costos del activo por derecho de uso activo refleje que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades, muebles y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de inicio, descontando a una tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. En general, la Compañía usa su tasa de interés incremental de endeudamiento del 9% como tasa de descuento.

La Compañía determina su tasa de endeudamiento incremental de acuerdo a los préstamos al 1 de enero del 2019.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento incluyen lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos en esencia fijos;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía al monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Arrendamientos a Corto Plazo y Arrendamientos de Activos de Bajo Valor

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos, como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

i. Como Arrendador

Las políticas como arrendador no han cambiado respecto al año anterior debido a que la NIIF 16 no tuvo afectación cuando la Compañía actúa como arrendador.

Política Aplicable antes del 1 de enero de 2019

ii. Como Arrendatario

En el período comparativo, los activos mantenidos en otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Los pagos se realizaron bajo un arrendamiento operativo reconocidos en el estado de resultados integrales bajo el método de línea recta durante el período enero – septiembre; y a partir del mes de octubre se considera la amortización del activo por derecho de uso.

iii. Como Arrendador

Cuando La Compañía actuó como arrendador, determinó al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento era financiero u operativo. Para clasificar cada arrendamiento, La Compañía realizó una evaluación general de si el arrendamiento transfirió sustancialmente todos los riesgos y recompensas incidentales a la propiedad del activo subyacente. Si este fuera el caso, entonces el arrendamiento era un arrendamiento financiero, de lo contrario, era un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía consideró ciertos indicadores, como si el arrendamiento era para la mayor parte de la vida económica del activo.

(h) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos son medidas por la Compañía sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 90 días. Así también la Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague la totalidad de las obligaciones crediticias contraídas con la Compañía; sin considerar acciones a ser ejecutadas por la Compañía, tales como la ejecución de garantías, si las hubiere; o,
- el activo financiero tiene una mora de más de 180 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieren ocurrir durante la vida esperada del activo financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un periodo de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un periodo inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir). Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos ó cuentas vencidas por más de 360 días;
- la reestructuración de un préstamo por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.
- Eliminación de la partida presupuestaria asignada al activo del contrato.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes. En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados y se reconoce en otros resultados integrales.

El valor registrado de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo, la Compañía hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en la existencia o no de una expectativa razonable de recuperación. No obstante, los activos financieros que son castigados pueden estar sujetos a gestiones por parte de la Compañía que permitan la recuperación de los montos adeudados.

ii. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(i) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales o contractuales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos, cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto, corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

(j) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(k) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

En la nota 17, se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con clientes.

(l) Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(m) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por intereses de préstamos o financiamiento. Los gastos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(n) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4) Cambios a las Políticas Contables Significativas

La Compañía adoptó la NIIF 16 *Arrendamientos* a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado. Sin embargo, no hubo efecto alguno reconocido en patrimonio al 1 de enero de 2019. En consecuencia, la información comparativa presentada para el año 2018 no ha sido re-expresada, es decir, se ha presentado, como fue anteriormente reportada, según la NIC 17 y las interpretaciones relacionadas. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de la NIIF 16 no han sido aplicados a la información comparativa.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NIIF 16 Arrendamientos

(a) Definición de un Arrendamiento

Antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como se explica en la nota 3 (g).

En la transición a la NIIF 16, la Compañía eligió aplicar el recurso práctico para eximir la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. La Compañía aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no fueron identificados como arrendamientos bajo la NIC 17 y la CINIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento bajo la NIIF 16. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento bajo la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos celebrados o cambiados a partir del 1 de enero 2019.

(b) Como Arrendatario

La Compañía arrienda instalaciones para oficinas y determinados automóviles para la fuerza de ventas, anteriormente La Compañía clasificaba los arrendamientos como operativos o financieros, basados en la evaluación de si el alquiler transfería significativamente todos los riesgos y gratificaciones referentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía. Bajo la NIIF 16, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para la mayoría de estos arrendamientos.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento o la base de su precio independiente relativo.

i. Arrendamientos clasificados como operativos bajo NIC 17

Anteriormente, la Compañía clasificaba propiedades arrendadas como arrendamientos operativos según la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento eran medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento remanentes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden a:

- el valor en libros como si la NIIF 16 haya sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de endeudamiento incremental a la fecha de inicio de aplicación; o
- un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier monto prepago o acumulado de arrendamientos: la Compañía ha aplicado este enfoque a sus arrendamientos significativos.

La Compañía ha evaluado el deterioro del activo por derecho de uso a la fecha de la transición y ha concluido que no existen indicios de que el activo por derecho de uso se encuentre deteriorado.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía utilizó varios recursos prácticos al aplicar la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17. En particular, la Compañía:

- no reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos para los cuales el plazo del arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial;
- excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial.

ii. Transición

En la transición a la NIIF 16, la Compañía reconoció activos adicionales por derechos de uso. El impacto en la transición se resume a continuación:

| | | |
|----------------------------|------|------------------|
| Activos por derecho de uso | US\$ | 4.520.978 |
| Pasivos por arrendamiento | | <u>4.520.978</u> |

La aplicación de la política y los efectos de NIIF 16 – Arrendamientos, se revela en la nota 24.

(5) Normas Contables, Nuevas y Revisadas, Emitidas pero aún no de Aplicación Efectiva

Una serie de nuevas normas son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por la Compañía en los estados financieros adjuntos:

No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Definición de Negocios (Mejoras a las NIIF 3).
- Definición de Material (Mejoras a las NIC 1 y NIC 8).

(6) Instrumentos Financieros - Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación.

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Activos (costo amortizado): | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | US\$ | 4.635.636 | 3.428.992 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | <u>47.827.247</u> | <u>49.712.945</u> |
| Total activos financieros | US\$ | <u>52.462.883</u> | <u>53.141.937</u> |
| Pasivos financieros (otros pasivos financieros): | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | US\$ | <u>35.561.830</u> | <u>38.362.579</u> |

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía no ha revelado los valores razonables de los instrumentos financieros descritos anteriormente, debido a que los importes en libros son una aproximación razonable del valor razonable.

(7) Instrumentos Financieros - Administración de Riesgos

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.
- Riesgo de crédito.

(a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado, respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores financieros, comerciales y otras cuentas por pagar.

Los principales acreedores son proveedores de inventarios y partes relacionadas, lo que permite disminuir el riesgo de liquidez.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares americanos):

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Valor en libros | Flujos de efectivo contractuales | Entre | |
|----------------------------------|------------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------|
| | | | 3 meses o menos | 3 y 6 meses |
| 31 de diciembre de 2019 | | | | |
| Acreedores comerciales | US\$ 30.637.914 | 30.637.914 | 15.931.715 | 14.706.199 |
| Otras cuentas y gastos por pagar | 4.923.916 | 4.923.916 | 4.923.916 | - |
| | US\$ <u>35.561.830</u> | <u>35.561.830</u> | <u>20.855.631</u> | <u>14.706.199</u> |
| 31 de diciembre de 2018 | | | | |
| Acreedores comerciales | US\$ 33.422.194 | 33.422.194 | 17.379.541 | 16.042.653 |
| Otras cuentas y gastos por pagar | 4.940.385 | 4.940.385 | 4.940.385 | - |
| | US\$ <u>38.362.579</u> | <u>38.362.579</u> | <u>22.319.926</u> | <u>16.042.653</u> |

(c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Compañía se encuentra en un mercado en el cual participan varias empresas distribuidoras de los mismos productos y con inversiones significativas en mercadeo. De esta forma, la incertidumbre de las estrategias de expansión de la competencia, genera un riesgo significativo de participación de mercado.

Sin embargo, la competencia no es el único factor que implica que la Compañía mantenga un riesgo de mercado alto, ya que existen otros factores económicos que hacen que la Compañía no tenga una seguridad total sobre su posición en el mercado, tal como lo es la regulación de precios de los medicamentos por parte del Ministerio de Salud Pública ecuatoriano o la aparición de productos sustitutos.

Los productos que comercializa la Compañía están regulados en el mercado ecuatoriano por el Gobierno Nacional a través del Ministerio de Salud Pública. Como consecuencia, los productos tienen asignado un precio máximo de venta, el cual, eventualmente, expone a la Compañía a la reducción de sus márgenes de ganancia, en el caso de que los precios de mercaderías y productos terminados que son adquiridos a sus proveedores se incrementen, como consecuencia de la variación del precio internacional de las medicinas. Como parte del control de precios ejercido por el Ministerio de Salud Pública, dicha entidad a través del Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de Medicamentos aprueba los precios techo para la comercialización de los productos.

Por otro lado, existen copias de algunos productos, que amenazan las ventas de los mismos, por ser más competitivas en precios.

i. Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda. Por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda, es insignificante.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Riesgo de Tasas de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía administra este riesgo tratando de asegurar que los préstamos y obligaciones financieras se mantengan sobre una base de tasa fija.

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés ya que sus instrumentos financieros pasivos no devengan tasas de interés y se liquidan en el corto plazo.

A la fecha del estado de situación financiera, el perfil de las tasas de interés de los activos financieros con interés es como sigue:

| | | Importe en libros | |
|--------------------------------------------------|------|-------------------|-----------|
| | Nota | 2019 | 2018 |
| Instrumentos financieros a tasa de interés fija: | | | |
| Activos financieros | 9 | US\$ 1.686.150 | 1.829.722 |

Análisis del Valor Razonable para los Instrumentos a Tasa Fija

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no participa en transacciones de derivados. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados o el patrimonio de la Compañía.

(d) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La Compañía canaliza sus ventas a través de sus dos líneas de negocio, como lo son farmacéutica y diagnóstica, en las cuales mantiene acuerdos para la venta y distribución de productos.

Durante el año 2019, el 92% de las ventas de la línea de negocio de productos farmacéuticos (96% en 2018), están concentradas en un solo cliente, mientras que aproximadamente el 61% en 2019 (50% en 2018) de las ventas de la línea de negocios diagnóstica, están concentradas en diez y nueve clientes (quince clientes en 2018; dichos deudores comerciales incluyen principalmente dos entidades privadas con quienes el sector público celebró acuerdos comerciales significativos, los que en agregado representan el 35% de los deudores comerciales de esta línea.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo, mediante la cual se analiza a cada cliente individualmente, en lo que respecta a su solvencia, antes de ofrecer las condiciones estándares de pago y entrega del bien. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles; y, adicionalmente, referencias bancarias; además se establecen límites de crédito para cada cliente. La Compañía requiere garantías en relación con los deudores comerciales por la venta de equipos de diagnóstico médico.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación de los mismos.

Evaluación de pérdida crediticia esperada para el cliente de Productos Farmacéuticos

Para la línea de negocio de Productos Farmacéuticos el cliente en el caso del mercado privado asume el 100% del riesgo crediticio y en el caso del mercado público asume el riesgo crediticio y se compromete al pago de las facturas de Roche en los tiempos establecidos hasta el punto en que el saldo del balance mensual entre la cartera existentes con clientes públicos con el cliente y los pagos pendientes del cliente a la Compañía alcance un monto de US\$4.000.000, si ese monto es superado, las acciones a tomar serán coordinadas entre las partes.

Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes de Productos de Diagnóstico Médico

Para la línea de negocio de productos de Equipos de Diagnóstico Médico las pérdidas crediticias esperadas se calculan con base en el estado de mora y la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos 5 años. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar.

La tabla a continuación provee información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales y activos del contrato para las líneas de negocios de productos farmacéuticos y equipos de diagnóstico médico al:

31 de diciembre de 2019.

| | Tasa de pérdida promedio ponderada | Importe en libros bruto | Provisión para deterioro del valor | Con deterioro crediticio |
|--------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|
| Vigentes | - | US\$ 28.461.353 | - | No |
| 1 a 30 días | - | 3.667.372 | - | No |
| 30 a 60 días | - | 2.421.526 | - | No |
| 60 a 90 días | - | 2.079.614 | - | No |
| 91 a 180 días | - | 1.696.188 | - | No |
| 181 a 360 días | 11% | 4.259.066 | 454.266 | No |
| 360 a 720 días | 27% | 851.608 | 231.293 | Si |
| Mayor a 720 días | 93% | 2.707.181 | 2.510.307 | Si |
| Con deterioro crediticio | 100% | 1.445.561 | 1.445.561 | Si |
| | | US\$ 47.591.469 | 4.641.427 | |

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

31 de diciembre de 2018

| | Tasa de pérdida promedio <u>ponderada</u> | Importo en <u>libros bruto</u> | Provisión para deterioro del valor | Con deterioro crédito |
|-----------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------|
| Vigentes | - | US\$ 27.013.657 | - | No |
| 1 a 30 días | - | 2.428.212 | - | No |
| 30 a 60 días | - | 1.912.967 | - | No |
| 60 a 90 días | - | 718.729 | - | No |
| 91 a 180 días | - | 5.510.719 | - | No |
| 181 a 360 días | 6% | 4.374.833 | 262.528 | No |
| 360 a 720 días | 28% | 5.980.316 | 1.662.251 | Si |
| Mayor a 720 días | 63% | 570.556 | 328.157 | Si |
| Con deterioro crédito | 100% | 1.593.077 | 1.593.077 | Si |
| | | US\$ <u>50.053.066</u> | <u>3.846.013</u> | |

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos cinco años. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar

La antigüedad de los saldos de deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

| | Nota | 2019 | 2018 |
|----------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| Vigentes y no deteriorados | US\$ | 28.461.353 | 27.013.656 |
| De 1 a 30 días | | 3.667.372 | 2.482.740 |
| De 31 a 60 días | | 2.421.526 | 2.005.022 |
| De 61 a 150 días (1) | | 3.777.802 | 2.693.220 |
| De 150 a 360 días (1) | | 4.259.066 | 8.715.044 |
| Más de 360 días (1) | | <u>5.004.350</u> | <u>7.143.384</u> |
| Total | 9 US\$ | <u>47.591.469</u> | <u>50.053.066</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene saldos pendientes de cobro principalmente con entidades del sector público y dos entidades del sector privado que dependen de entidades gubernamentales por aproximadamente US\$6.400.000 y US\$1.500.000 (US\$5.500.000 y US\$4.100.000 en el 2018), respectivamente; según la evaluación realizada por la Administración, se dispone de documentación soporte y han alcanzado acuerdos de pago, los mismos que de manera subsecuente se han cumplido, por lo que no se espera pérdidas en su recuperación.

El movimiento de la estimación para deterioro con respecto a los deudores comerciales fue el siguiente:

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Nota | Año terminado al 31 de diciembre de | |
|-------------------------------------|--------|----------------------------------------|-----------|
| | | 2019 | 2018 |
| Saldo al inicio del año | US\$ | 3.846.013 | 1.424.669 |
| Estimación reconocida en resultados | 18 | 795.414 | 2.421.344 |
| Saldo al final del año | 9 US\$ | 4.641.427 | 3.846.013 |

La Compañía estima que los montos no considerados en la estimación de deterioro de deudores comerciales son recuperables sobre la base del comportamiento de cobro histórico y los análisis del riesgo de crédito de los clientes y que no requiere una estimación para deterioro de ninguno de los saldos por cobrar a partes relacionadas.

Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito de las otras cuentas por cobrar se asocia, principalmente con préstamos a empleados y cuentas por cobrar a partes relacionadas, las cuales registran US\$3.103.136 al 31 de diciembre de 2019 (US\$2.715.978 en 2018), que no se encuentran deterioradas. Los préstamos a empleados se descuentan a través de los roles mensuales de pagos. La Compañía considera que no requiere una estimación para deterioro para ninguno de los saldos de las otras cuentas por cobrar (véase nota 9).

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantendrá efectivo y equivalentes de efectivo por US\$ 4.635.636 al 31 de diciembre de 2019 (US\$3.428.992 en 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos sustancialmente en bancos e instituciones financieras que están calificadas entre el rango AAA- y AAA, según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

(e) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda neta - patrimonio ajustado de la Compañía, al término del período del estado de situación financiera, era el siguiente:

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------|
| Total pasivos | US\$ 46.982.232 | 45.981.477 |
| Menos: | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | <u>4.635.636</u> | <u>3.428.992</u> |
| Deuda neta | <u>US\$ 42.346.596</u> | <u>42.552.485</u> |
| Patrimonio, neto | <u>US\$ 45.763.927</u> | <u>45.334.036</u> |
| Indice deuda-patrimonio ajustado | <u>0,93</u> | <u>0,94</u> |

(8) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de lo siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------|-----------------------|------------------|
| Caja | US\$ 2.000 | 2.000 |
| Bancos | <u>4.633.636</u> | <u>3.426.992</u> |
| | <u>US\$ 4.635.636</u> | <u>3.428.992</u> |

(9) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

| | <u>Nota</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------------|-------------|------|--------------------|--------------------|
| Deudores comerciales | 7 (d) | US\$ | 47.591.469 | 50.053.066 |
| Estimación para deterioro de valor | 7 (d) | | <u>(4.641.427)</u> | <u>(3.846.013)</u> |
| | | | <u>42.950.042</u> | <u>46.207.053</u> |
| Otras cuentas por cobrar: | | | | |
| Partes relacionadas | 21 (b) | | 1.416.986 | 886.256 |
| Préstamos a empleados | 7 (c) | | 1.686.150 | 1.829.722 |
| Impuesto a la Salida de Divisas - ISD | | | 1.018.703 | 700.175 |
| Anticipos dados a proveedores | | | 647.615 | 44.889 |
| Otras | | | <u>107.751</u> | <u>44.850</u> |
| | | | <u>4.877.205</u> | <u>3.505.892</u> |
| | | US\$ | <u>47.827.247</u> | <u>49.712.945</u> |
| Corriente | | US\$ | 46.918.568 | 48.843.168 |
| No corriente | | | <u>908.679</u> | <u>869.777</u> |
| | | US\$ | <u>47.827.247</u> | <u>49.712.945</u> |

La exposición de la Compañía a los riesgos de moneda y crédito y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en las notas 7 (c) y 7 (d).

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Mercaderías y productos terminados | US\$ | 7.800.558 | 11.424.524 |
| Instrumentos y repuestos para equipos de diagnóstico médico | | 10.122.363 | 9.497.665 |
| Importaciones en tránsito | | <u>1.979.421</u> | <u>116.478</u> |
| | US\$ | <u>19.902.342</u> | <u>21.038.667</u> |

En el año 2019 las mercaderías y productos terminados reconocidos en el costo de ventas ascendieron a US\$59,043,167 (US\$74,276,545 en 2018). En el 2019 la estimación de inventarios caducados o en mal estado ascendieron a US\$3,046,096 al 31 de diciembre de 2019 (US\$2,872,477 en el 2018). Para que los inventarios vencidos sean destruidos, se requiere la aprobación previa de la Dirección de Medio Ambiente del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito.

(11) Mobiliario, Equipos y Mejoras a la Propiedad Arrendada

El resumen del movimiento del mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada es el siguiente:

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Costo: | Nota | Equipos de diagnóstico médico | Equipos de oficina | Equipos de procesamiento de datos | Muebles y escritorios | Vehículos | Mejoras a la propiedad arrendada | Proyectos en Curso | Total |
|------------------------------------|------|-------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------|----------------------------------|--------------------|--------------|
| Saldo al 1 de enero de 2018 | | US\$ 43,608,312 | 541,624 | 1,723,679 | 1,141,136 | 207,223 | 903,739 | - | 47,923,713 |
| Adquisiciones | | 7,955,163 | 11,888 | 239,537 | 62,192 | - | - | 59,535 | 8,328,316 |
| Disposiciones | | (3,268,854) | (41,752) | (253,193) | - | (84,990) | (166,831) | - | (3,925,621) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | | 48,492,621 | 511,760 | 1,710,023 | 1,203,328 | 112,233 | 336,908 | 59,535 | 52,426,408 |
| Adquisiciones | | 4,638,016 | 575 | 255,449 | 4,179 | - | - | 928,136 | 5,826,355 |
| Transferencias / reclasificaciones | | - | - | - | 137,514 | - | (1,16,480) | (6,841) | 14,193 |
| Disposiciones | | (3,188,898) | (152,890) | (269,664) | (60,755) | - | (220,428) | - | (3,932,135) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | | 49,931,939 | 359,745 | 1,895,808 | 1,284,266 | 112,233 | - | 990,830 | 54,364,822 |
| Depreciación acumulada: | | | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2018 | | US\$ (30,884,876) | (444,849) | (11,304,633) | (771,043) | (82,050) | (419,094) | - | (33,886,345) |
| Depreciación | 18 | (6,988,826) | (42,857) | (234,087) | (108,159) | (26,446) | (28,899) | - | (6,329,074) |
| Disposiciones | | 3,185,011 | 41,479 | 249,040 | - | 53,997 | 161,436 | - | 3,870,964 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | | (33,608,481) | (446,027) | (11,289,680) | (879,202) | (34,499) | (286,557) | - | (36,544,455) |
| Depreciación | 18 | (6,000,469) | (25,769) | (214,290) | (94,835) | (22,446) | (388) | - | (6,361,071) |
| Transferencias / reclasificaciones | | 6,842 | - | - | (87,550) | - | 66,517 | - | (14,191) |
| Disposiciones | | 3,067,258 | 151,891 | 259,900 | 52,963 | - | 220,428 | - | 3,752,340 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | | US\$ (36,537,860) | (319,925) | (11,244,170) | (1,008,424) | (58,945) | - | - | (39,167,324) |
| Importe en libros, neto: | | | | | | | | | |
| Al 1 de enero de 2018 | | US\$ 12,921,436 | 96,975 | 419,046 | 370,093 | 145,173 | 84,645 | - | 14,037,369 |
| Al 31 de diciembre de 2018 | | US\$ 14,884,130 | 65,733 | 420,343 | 324,126 | 77,734 | 50,351 | 59,535 | 15,881,953 |
| Al 31 de diciembre de 2019 | | US\$ 13,394,078 | 39,820 | 451,636 | 275,843 | 55,288 | - | 960,830 | 15,197,488 |

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía mantiene las activaciones de la oficina Matriz en la ciudad de Quito como proyectos en curso y se prevé la recepción formal del proyecto en el año 2020.

Los equipos de diagnóstico médico han sido entregados en comodato o alquiler a laboratorios clínicos y centros médicos (comodatarios/ arrendatarios), a través de contratos de comodato por consumo de reactivos o arrendamiento de equipos, entre cuyas principales cláusulas están:

Comodato:

- La Compañía (comodante) entrega los equipos a los comodatarios, sin costo alguno, por un período que generalmente es de tres a cinco años.
- Los comodatarios deberán utilizar los bienes objeto del comodato, única y exclusivamente para realizar los procedimientos para los cuales están autorizados los equipos, usando los reactivos y elementos necesarios recomendados por el fabricante.
- La instalación y puesta en marcha de los equipos es de exclusiva responsabilidad de la Compañía, en un plazo no mayor a 60 días, contados a partir de la fecha en la cual los comodatarios comuniquen y entreguen los espacios físicos e instalaciones necesarias para el montaje de los equipos objeto de los contratos de comodato.
- El incumplimiento del referido plazo, acarrea una multa de 1 por mil sobre el valor referencial del equipo por cada día de retraso, pagadera por la Compañía, siempre y cuando la responsabilidad sea imputable a ésta última. El monto de la multa será retenida por los comodatarios de los valores pendientes de pago a la Compañía.
- La lista de precios se detalla en los contratos, formando parte integral de los mismos. Los precios de los reactivos se revisarán anualmente, con base en el índice de precios al consumidor, así como el crecimiento de volúmenes y cualquier tipo de normativa promulgada por el gobierno que influya significativamente en los precios de los productos.
- El plazo convenido para el pago de los insumos es 30 días, con descuento de 3% por pronto pago, si el mismo ocurre en los 10 días posteriores a la fecha de la factura.

Arrendamiento:

- La Compañía (arrendador) entrega en calidad de arrendamiento a sus clientes, equipos para realizar procedimientos de análisis inmunológicos, por un período que generalmente es de cinco años.
- El arrendador se compromete a proporcionar entrenamiento de 12 horas al personal acordado para el uso del equipo, vender los productos o reactivos necesarios para el diagnóstico y uso del equipo en caso de así requerirlo el arrendatario y proporcionar mantenimiento preventivo y correctivo al equipo.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Los arrendatarios asumen la responsabilidad sobre el uso que den a los equipos y los diagnósticos que realicen, así como el cumplimiento de leyes y reglamentos; además, para garantizar la eficiencia del equipo y la precisión de los resultados deberá usar únicamente reactivos, consumibles, mantenimiento, repuestos y asistencia técnica, conforme las recomendaciones del fabricante.
- El incumplimiento de las cláusulas establecidas o la terminación del contrato antes del plazo establecido, genera un pago al arrendador correspondiente a tres mensualidades.
- El avalúo de los equipos así como el canon mensual se indica en los contratos, los mismos que se establecen dependiendo de las características de los bienes dados en arrendamiento.

(12) Impuesto a la Renta

(a) Gasto de Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

| | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|-------------------------------|----------------------------------------|-----------|
| | 2019 | 2018 |
| Impuesto a la renta corriente | US\$ 2.391.768 | 1.735.565 |
| Impuesto a la renta diferido | 156.069 | 910.166 |
| | US\$ 2.547.837 | 2.645.731 |

(b) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

| | Año terminado el 31 de diciembre de: | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------|------|-----------|
| | 2019 | | 2018 | |
| | % | US\$ | % | US\$ |
| Ganancia antes de impuesto a la renta | | 2.977.728 | | 3.330.215 |
| Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad | | | | |
| utilidad antes de impuesto a la renta | 28% | 833.764 | 28% | 932.460 |
| Más (menos): | | | | |
| Gastos no deducibles | 54% | 1.596.028 | 24% | 803.104 |
| Ingresos exentos | -1% | (38.025) | 0% | - |
| Efecto del cambio de las diferencias temporarias | 5% | 156.069 | 27% | 910.167 |
| | 86% | 2.547.837 | 79% | 2.645.731 |

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(c) Movimiento de Activo por Impuesto a la Renta Diferido

| | | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Reconocido en resultados | Saldo al 1 de enero de 2019 | Reconocido en resultados | Saldo al 31 de diciembre de 2019 |
|------------------------------------------------|------|----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|
| Otras cuentas por cobrar | US\$ | 66.132 | 19.599 | 46.533 | 8.059 | 38.474 |
| Inventarios | | 947.851 | 652.680 | 295.171 | (22.431) | 317.605 |
| Gastos acumulados y otras cuentas por pagar | | 1.149.139 | 237.887 | 911.252 | 170.444 | 740.808 |
| | US\$ | 2.163.122 | 910.166 | 1.252.956 | 156.069 | 1.096.887 |
| Impuesto diferido - Activo | US\$ | 2.163.122 | | 1.252.956 | | 1.096.887 |

(d) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$15.000.000.

El estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2018 concluyó que las operaciones efectuadas por la Compañía con sus relacionadas son consistentes con los precios o márgenes de utilidad que hubieran utilizado partes independientes en operaciones comparables.

El estudio de precios de transferencia del año 2019 está en fase de diagnóstico a la fecha de aprobación de los estados financieros, diagnóstico según el cual la Compañía no anticipa ajuste alguno al gasto y pasivo por impuesto a la renta.

(e) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2018 al 2019, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Financo I.t.d.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(f) Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que haya cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.
- Se establece una Contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1.000.000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

(13) Acreedores Comerciales

Un resumen de los acreedores comerciales es el siguiente:

| | <u>Nota</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores | US\$ | 3.612.701 | 3.085.092 |
| Partes relacionadas | 21 (b) | <u>27.026.213</u> | <u>30.337.102</u> |
| | US\$ | <u>30.637.914</u> | <u>33.422.194</u> |

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez y moneda relacionado con los acreedores comerciales se revela en la nota 7 (b) y 7 (c).

(14) Otras Cuentas y Gastos por Pagar

El siguiente es un resumen de las otras cuentas y gastos por pagar:

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Otras cuentas por pagar: | | |
| SRI - Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado (IVA) | US\$ 708.514 | 757.030 |
| Gastos por pagar: | | |
| Bienes y servicios recibidos | 2.760.157 | 2.387.609 |
| Impuesto a la Salida de Divisas | 1.411.818 | 1.743.713 |
| Pasivos del contrato | 43.427 | 52.033 |
| | <u>4.215.402</u> | <u>4.183.355</u> |
| | US\$ <u>4.923.916</u> | <u>4.940.385</u> |

(15) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados es como sigue:

| | Nota | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------------------------|------|-----------------------|------------------|
| Participación de los trabajadores on las utilidades | 20 | US\$ 525.482 | 587.685 |
| Beneficios sociales y otros | | 2.591.741 | 2.004.044 |
| Jubilación patronal e indemnización por desahucio | | 2.942.112 | 2.649.512 |
| | | <u>US\$ 6.059.335</u> | <u>5.241.241</u> |
| Corrientes | | US\$ 3.117.223 | 2.591.729 |
| No corrientes | | 2.942.112 | 2.649.512 |
| | | <u>US\$ 6.059.335</u> | <u>5.241.241</u> |

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo con lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la cual se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Nota | Jubilación patronal | Indemnización por desahucio | Total |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------|--------------------------------|------------------|
| Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2018 | | US\$ 2.005.255 | 779.435 | 2.784.690 |
| Costo laboral por servicios actuales | | 342.641 | 129.757 | 472.398 |
| Costo financiero | | 79.832 | 30.725 | 110.557 |
| (Ganancia) pérdida actuarial | | (121.259) | (235.177) | (356.436) |
| Beneficios pagados | | (361.697) | - | (361.697) |
| Resultado del periodo | 19 | (60.483) | (74.695) | (135.178) |
| Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018 | | <u>1.944.772</u> | <u>704.740</u> | <u>2.649.512</u> |
| Costo laboral por servicios actuales | | 468.020 | 150.983 | 619.003 |
| Costo financiero | | 82.302 | 29.479 | 111.781 |
| (Ganancia) actuarial | | (90.529) | (97.842) | (188.371) |
| Beneficios pagados | | (149.185) | - | (149.185) |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | | (100.628) | - | (100.628) |
| Resultado del periodo | 19 | <u>209.980</u> | <u>82.620</u> | <u>292.600</u> |
| Beneficios pagados | | | | |
| Resultado del periodo | US\$ | <u>2.154.752</u> | <u>787.360</u> | <u>2.942.112</u> |

De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Valor actual de las reservas matemáticas actuariales: | | |
| Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años | US\$ 1.354.452 | 1.213.368 |
| Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años | <u>800.300</u> | <u>731.404</u> |
| | <u>US\$ 2.154.752</u> | <u>1.944.772</u> |

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Tasa de descuento | 4,21% | 4,25% |
| Tasa de crecimiento de salario | 3,00% | 3,00% |
| Tasa de rotación | 12,15% | 12,95% |
| Tabla de mortalidad e invalidez | <u>TMI ESS 2002</u> | <u>TMI ESS 2002</u> |

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los importes reportados.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance I.td.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

| | 2019 | |
|-------------------------------------------|----------------|--------------------|
| | <u>Aumento</u> | <u>Disminución</u> |
| Tasa de descuento (-/+ 0,5%) | (116.396) | 125.750 |
| Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%) | <u>128.582</u> | <u>(119.948)</u> |
| | 2018 | |
| | <u>Aumento</u> | <u>Disminución</u> |
| Tasa de descuento (-/+ 0,5%) | (138.699) | 128.510 |
| Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%) | <u>142.876</u> | <u>(133.475)</u> |

(16) Patrimonio

Capital Social

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$0,04 cada una. El capital de la Compañía está conformado por 28.097.254 acciones autorizadas, suscritas y pagadas a la fecha de los estados financieros.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que su saldo alcance 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva Facultativa

La Compañía puede destinar parte de la utilidad neta de cada período a esta reserva, la cual es de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

Reserva de Capital

La reserva de capital constituye el efecto neto por la transferencia de los saldos originados en la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador a partir del 13 de marzo de 2000, de conformidad con la Ley de Transformación Económica del Ecuador.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que la reserva de capital generada hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF, debe ser transferida al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de Capital, saldo que sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, estableció que el saldo deudor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y que se registró en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(17) Ingresos de Actividades Ordinarias

(a) Flujos de Ingresos y Desagregación de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Cliente

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

| | | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------|--------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| <u>Productos Farmacéuticos</u> | | | |
| Venta de productos farmacéuticos | US\$ | 36.653.527 | 53.168.420 |
| Servicios | | 54.586 | 31.777 |
| | | <u>36.708.113</u> | <u>53.200.197</u> |
| <u>Equipos de Diagnóstico Médico</u> | | | |
| Alquiler de equipos | | 1.274.247 | 1.089.460 |
| Productos de cuidado de la diabetes | | 5.568.800 | 5.195.400 |
| Venta de instrumentos, equipos de diagnóstico médico | | 54.643.467 | 53.007.715 |
| | | <u>61.486.514</u> | <u>59.292.575</u> |
| Oportunidad del reconocimiento de ingresos - productos y servicios transferidos en un momento determinado | US\$ | <u>98.194.627</u> | <u>112.492.772</u> |

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Saldos del Contrato

A continuación los saldos de los contratos con clientes:

| | <u>Nota</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Cuentas por cobrar que se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 9 US\$ | 47.591.469 | 50.053.066 |
| Pasivos del contrato - Ingresos diferidos | | 1.155.518 | 2.093.998 |
| Pasivos del contrato - Provisiones por devoluciones del inventario | 14 | <u>43.427</u> | <u>52.033</u> |

Ingresos Diferidos

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ha suscrito varios contratos con Instituciones del Sector Público de la Salud, la Compañía al cierre de los Estados Financieros está a la espera de la fecha para entrega de los productos.

Pasivos del Contrato

Los pasivos del contrato están relacionados con la estimación de devoluciones de inventario que efectúen los clientes por su próximo vencimiento (90 días), productos que la Compañía por regulaciones legales está obligada a recibir.

(c) Obligaciones de Desempeño y Políticas de Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un bien a un cliente.

A continuación, se proporciona información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos, equipos e instrumentos en el curso de las actividades ordinarias, son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, y bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La oportunidad de las transferencias del control varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia del control generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes.

Obligaciones de desempeño restantes en contratos de largo plazo (parcialmente insatisfechos)

Estas están incluidas en los ingresos diferidos o están relacionadas a los montos que la Compañía espera recibir por bienes y servicios que aún no se han transferido a los clientes y que se encuentran bajo cualquier modalidad de contrato exigible. Estas obligaciones de desempeño están asociadas principalmente con contratos en la División de Diagnóstico que tienen compromisos de compra mínimos, relacionados con reactivos y consumibles para instrumentos vendidos anteriormente, así como monitoreo y servicios de mantenimiento. Para los contratos que tienen una duración original de un año o menos, la Compañía ha elegido el expediente práctico sobre la no revelación del precio de la transacción para las obligaciones de desempeño restantes al final de cada período de reporte y a qué momento en el tiempo la Compañía esperaría reconocer dichas ventas.

(18) Gastos por Naturaleza

El siguiente es un resumen de los gastos por naturaleza:

| | Nota | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|----------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------|--------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Costo de los inventarios vendidos | 10 | US\$ 59.043.167 | 74.276.545 |
| Gastos de bonifios a los empleados | 19 | 13.585.927 | 14.477.098 |
| Depreciación | 11 | 6.361.017 | 6.329.592 |
| Servicios de terceros | | 5.127.875 | 4.926.540 |
| Destrucción y reducción de inventarios a su valor neto realizable | 10 | 3.046.096 | 2.872.477 |
| Deterioro de cartera y castigos (a) | 7 (d) | 795.414 | 1.221.344 a) |
| Depreciación activos por derechos de uso | 24 | 434.429 | - |
| Otros gastos de arriendo operativos | | 615.124 | 988.590 |
| Gastos de viaje | | 1.399.850 | 1.328.364 |
| Promoción de productos | | 2.438.249 | 625.007 |
| Servicios de TI | | 190.853 | 242.491 |
| Transporte y seguros | | 656.031 | 669.814 |
| Reparación y mantenimiento | | 440.143 | 587.571 |
| Gastos de gestión | | 197.703 | 116.319 |
| Otros gastos de administración y ventas | | 444.904 | 631.337 |
| | | US\$ <u>94.776.782</u> | <u>109.293.089</u> |

(a) El deterioro de cartera presentado en el año 2018 es neto de la nota de crédito que la Casa Matriz otorgó a la Compañía para cubrir pérdidas por deterioro crediticio.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(19) Gastos de Beneficios a los Empleados

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

| | Nota | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|-----------------------------------------------------|---------|----------------------------------------|-------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Sueldos y salarios | US\$ | 7.953.094 | 8.822.793 |
| Beneficios sociales | | 2.979.445 | 3.213.560 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 20 | 525.482 | 587.685 |
| Jubilación patronal e indemnización por desahucio | 15 | 292.600 | 135.178 |
| Otros beneficios | | 1.835.306 | 1.717.882 |
| | 18 US\$ | <u>13.585.927</u> | <u>14.477.098</u> |

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía dispone de 193 trabajadores activos (197 en el 2018) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados de comercialización, mercadeo y administración.

(20) Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con lo establecido en la legislación laboral vigente en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

| | Notas | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------------|----------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Total ingresos | US\$ | 98.460.307 | 112.796.405 |
| Total costos y gastos | | <u>(94.957.097)</u> | <u>(108.878.505)</u> |
| Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades | | 3.503.210 | 3.917.900 |
| | | 15% | 15% |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 15 y 19 US\$ | <u>525.482</u> | <u>587.685</u> |

(21) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas, es el siguiente:

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Nota | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|----------------------------------------------------------|------|----------------------------------------|-------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Ingresos ordinarios - Exportación de inventarios: | | | |
| Roche Diagnostics GMBH | US\$ | 17.881 | - |
| Productos Roche SA | | 4.550 | - |
| | US\$ | <u>22.431</u> | <u>-</u> |
| Compras - Importación de inventarios: | | | |
| Roche International Ltd. | US\$ | 19.984.234 | 28.762.592 |
| Roche Diagnostics International | | 36.525.271 | 38.058.484 |
| Roche Diagnostics GmbH | | 1.333.839 | 1.142.333 |
| Roche Diagnostics S. L. | | 2.723 | - |
| | US\$ | <u>57.846.067</u> | <u>67.963.408</u> |
| Prestación de servicios y otros conceptos: | | | |
| Roche Farma AG | US\$ | 23.562 | - |
| Roche Diagnostics International Ltd. | | 73.275 | 281.683 |
| F. Hoffmann La Roche AG | | 72.574 | 179.174 |
| Roche Servicios SA | | 31.687 | 83.708 |
| Productos Roche Químicos E Farmac | | 42.344 | 448.842 |
| Roche Diagnostics GMBH | | 16.056 | - |
| Roche International Ltd | | 23.480 | 18.512 |
| Roche Diagnostics S. L. | | 1.085 | - |
| Roche Diagnostics International AG | | 250 | - |
| | US\$ | <u>284.293</u> | <u>1.011.919</u> |
| Otros ingresos - estudios clínicos: | | | |
| F. Hoffmann La Roche Ltd. | US\$ | 136.314 | 93.033 |
| Roche International Ltd. | | 804 | - |
| Roche Diagnostics International AG | 22 | 1.733.086 | 2.970.711 |
| Roche PharmaHolding (B.V.) | | 18.508 | 9.317 |
| | US\$ | <u>1.888.712</u> | <u>3.073.091</u> |
| Reembolso de gastos: | | | |
| Roche Servicios de México S.A. de CV | US\$ | 243.181 | 172.905 |
| F. Hoffmann La Roche AG | | 2.794.807 | 1.863.657 |
| Roche International Ltd | | 16.078 | - |
| Roche Servicios SA | | - | 4.400 |
| Productos Roche Químicos e Farma | | 8.009 | 2.713 |
| Roche Diagnostics International Ltd | | 283.804 | 191.771 |
| Roche Services Americas SRL | | 5.395 | 3.053 |
| Roche (Malaysia) SDN BHD | | - | 8.297 |
| Roche Diagnostica Brasil Ltda. | | 4.822 | 6.875 |
| Roche Diagnostics GMBH | | - | 1.858 |
| Roche Diagnostics Spain | | 3.618 | - |
| Roche Diagnostics Hellas S.A. | | 2.900 | - |
| UAB - Roche Lietuva | | 2.808 | - |
| Roche Diagnostics Chile | | 6.722 | - |
| Roche Products India PVT LTD | | 18.305 | - |
| Roche Sequencing Solutions INC | | 20.000 | - |
| | US\$ | <u>3.411.109</u> | <u>2.255.530</u> |
| Servicios administrativos: | | | |
| Roche International Ltd. | US\$ | - | 37.742 |

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía importa de sus partes relacionadas productos terminados y muestras médicas, así como instrumentos y repuestos para equipos de diagnóstico médico.

Los montos correspondientes a estudios clínicos, se originan por reembolsos de gastos que son facturados a F. Hoffmann La Roche Ltda., sobre los cuales la Compañía obtiene un margen de 5% de los referidos gastos.

La Compañía basada en el contrato suscrito entre Roche Ecuador S.A. y Roche Diagnostics International Ltd. recibió notas de crédito en el 2019 por US\$1.733.086 (US\$2.970.711 en 2018), correspondientes a reembolso por actividades promocionales y bajas de inventarios, los cuales se presentan netos en los gastos de promoción, publicidad y obsolescencia, agrupados con los gastos de administración y venta.

(b) Saldos con Partes Relacionadas

El siguiente es un detalle de los saldos con partes relacionadas:

| | <u>Nota</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Otras cuentas por cobrar: | | | |
| F. Hoffmann La Roche AG. | US\$ | 1.190.593 | 540.792 |
| Roche Pharmaholding B.V. | | 69.526 | 212.316 |
| Roche Servicios de México SA de CV | | 43.375 | 31.904 |
| Roche International Ltd | | 16.882 | 37.742 |
| Roche Diagnostics International Ltd | | 52.880 | 57.032 |
| Productos Roche Químicos e Farma | | 603 | 1.559 |
| Roche Services Americas SRL | | - | 3.053 |
| Roche Diagnostics GmbH | | - | 1.858 |
| Roche Sequencing Solutions INC | | 20.000 | - |
| Roche Products India PVT LTD | | 18.305 | - |
| Roche Diagnostics Brasil LTDA | | 4.822 | - |
| 9 | US\$ | <u>1.416.986</u> | <u>886.256</u> |
| Acreedores comerciales: | | | |
| Roche International Ltd. | US\$ | 6.605.417 | 13.523.892 |
| Roche Diagnostics International | | 19.622.040 | 18.205.156 |
| Roche Diagnostics GmbH | | 680.528 | 268.547 |
| F. Hoffmann La Roche AG | | 30.611 | 68.369 |
| Roche Pharma AG | | 23.562 | - |
| Productos Roche Químicos E Farmac | | 42.344 | 187.430 |
| Roche Servicios SA | | 20.711 | 83.708 |
| 13 | US\$ | <u>27.025.213</u> | <u>30.337.102</u> |

Los saldos con partes relacionadas no devengan intereses. El plazo máximo de cobro o pago definido para la liquidación de estas cuentas es entre 90 y 150 días.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(c) Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

La compensación recibida por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a se resumen a continuación:

| | | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|--------------------------|------|----------------------------------------|-----------|
| | | 2019 | 2018 |
| Sueldos | US\$ | 1.222.388 | 1.154.063 |
| Beneficios a corto plazo | | 984.433 | 1.095.966 |
| Indemnizaciones | | 130.913 | 740.741 |
| | US\$ | 2.337.734 | 2.990.770 |

(22) Otros Ingresos y Egresos

Un resumen de los otros ingresos y egresos es como sigue a continuación:

| | | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|-----------------------------------------------|------|----------------------------------------|-----------|
| | | 2019 | 2018 |
| Otros ingresos: | | | |
| Estudios clínicos y Servicios Administrativos | US\$ | 137.118 | 130.775 |
| Otros | | 7.821 | 4.920 |
| | US\$ | 144.939 | 135.695 |
| Otros egresos: | | | |
| IVA en autoconsumos y otros impuestos | US\$ | (620.089) | (173.100) |

(23) Ingresos y Costos Financieros

Los ingresos y costos financieros se componen de lo siguiente:

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|-----------------------------------------------|------|----------------------------------------|-----------------|
| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Costo financieros: | | | |
| Intereses | US\$ | (2.325) | (1.558) |
| Interés implícito | | (71.699) | (60.637) |
| Diferencia en cambio | | (837) | - |
| Costos bancarios | | (15.459) | (15.711) |
| | US\$ | <u>(90.320)</u> | <u>(77.906)</u> |
| Ingresos financieros: | | | |
| Intereses sobre cuentas por cobrar a terceros | US\$ | - | 68.105 |
| Interés implícito | | 100.483 | 130.634 |
| Diferencia en cambio | | - | 6.485 |
| Otros intereses | | 20.258 | 33.676 |
| | US\$ | <u>120.741</u> | <u>238.900</u> |

(24) Arrendamientos

(a) Activos por Derecho de Uso

La composición de los activos por derecho de uso es como sigue:

| | | <u>Oficinas</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019 | US\$ | 3.773.421 | 747.557 | 4.520.978 |
| Cargo por depreciación del año | | <u>(157.694)</u> | <u>(276.735)</u> | <u>(434.429)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | US\$ | <u>3.615.727</u> | <u>470.822</u> | <u>4.086.549</u> |

Un detalle de los montos reconocidos en resultados y en el estado de flujos de efectivo se detalla a continuación:

| | | <u>Edificios</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|----------------|
| ii. Montos reconocidos en resultados: | | | | |
| 2019 - Arrendamientos bajo NIIF 16: | | | | |
| Interés de pasivos por arrendamientos | US\$ | <u>104.438</u> | <u>78.549</u> | <u>182.987</u> |
| 2018 - Arrendamientos operativos bajo la NIC 17: | | | | |
| Gastos de arrendamiento | US\$ | <u>648.206</u> | <u>340.384</u> | <u>988.590</u> |
| iii. Montos reconocidos en el estado de flujos de efectivo: | | | | |
| Total de egresos de efectivo por arrendamientos | US\$ | <u>72.350</u> | <u>794.216</u> | <u>866.566</u> |

La Compañía tiene opción de renovar sus arrendamientos.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Pasivos por Derecho de Uso

La composición de los pasivos por derecho de uso es como sigue:

| | 2019 |
|---------------------------------------------------|-----------------------|
| Pasivos por arrendamiento financiero | US\$ <u>4.086.549</u> |
| Pasivos por arrendamiento financiero corriente | 742.694 |
| Pasivos por arrendamiento financiero no corriente | <u>3.343.855</u> |
| | US\$ <u>4.086.549</u> |

(25) Compromisos

(a) Contrato para la Venta y Distribución de Productos

Vigente a partir del 1 de enero de 2017, mediante el cual se designa a Quifatex S. A. como distribuidor de los productos en el territorio ecuatoriano, con plazo de 24 meses y renovado por un periodo igual y por acuerdo de las partes, para lo cual deberá suscribirse un nuevo acuerdo por escrito. El contrato prevé que el distribuidor deberá comprar por cuenta propia los productos y los venderá en su nombre y riesgo; además deberá asumir el riesgo comercial de crédito y de caducidad del stock de los productos que se encuentren vencidos en percha, y las que no correspondan a devoluciones de productos vencidos por parte de los clientes finales, conforme la legislación ecuatoriana. Se exceptúan de esta condición aquellas ventas especiales acordadas por las partes además de comprar los productos exclusivamente a la Compañía o a un proveedor designado por éste. Las partes acuerdan que la contraprestación que el distribuidor recibirá por sus servicios consiste en el margen entre los precios de compra a la Compañía y los precios de reventa a los clientes del distribuidor, margen que quedará en beneficio de éste; para el efecto la Compañía entregará en diciembre de cada año un listado de precios sugeridos y no vinculantes para la comercialización de productos para el año posterior; el distribuidor será quien decide libremente el precio de venta de los productos, observando los precios techo aprobados por la autoridad nacional competente.

(b) Contrato de Prestación de Servicios Logísticos

Suscrito con Quifatex S. A. el 1 de Julio de 2015 para la prestación de servicios logísticos, para los productos comerciales, muestras médicas, material promocional y de estudios clínicos, de cadena de frío y carga seca, con una vigencia de dos años y tres meses. Con fecha 30 de junio de 2017 se firmó un adendum por medio del que las partes libre y voluntariamente reemplazaron la cláusula Décima Sexta del contrato que consiste en que la vigencia del contrato es de tres años; es decir, desde el 1 de julio de 2015 hasta el 30 de junio 2018. De acuerdo con el contrato este fue renovado por un periodo igual de tres años contados desde el 1 de junio de 2018.

(Continúa)

Roche Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Roche Finance Ltd.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(c) Contrato de Bodegaaje y Transporte de Productos y Equipos de Diagnóstico Médico

Suscrito con Logistics Services Servilogistics S. A. el 13 de septiembre de 2013 y vigente por cinco años contados desde el 1 de agosto de 2013, a través del cual la Compañía se compromete a pagar US\$25.500 mensuales por concepto del servicio recibido. Los pagos mínimos futuros en relación con este contrato ascienden a US\$306.000. Con fecha 29 de marzo de 2019 se firma adendum periódico por medio del cual las partes libres y voluntariamente renovar semestralmente la vigencia del contrato.

(d) Garantías otorgadas

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ha suscrito varios contratos de venta con Instituciones del Sector Público de la Salud, para los cuales mantiene otorgadas garantías (pólizas por aproximadamente US\$2.304.000.

(26) Eventos Subsecuentes

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. En marzo 16 de 2020, el Gobierno del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo. La Compañía opera en el sector de la salud considerado como de primera necesidad y sus operaciones no se han visto interrumpidas. A la fecha de emisión de los estados financieros, no prevemos un impacto adverso significativo sobre los efectos del brote en las operaciones de la Compañía; y, nos encontramos tomando las medidas necesarias para mantener nuestras operaciones en funcionamiento, garantizando proteger a nuestros empleados, proveedores y clientes.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y que no se hayan revelado en los mismos.