



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

Aspenpharma S.A.

Quito, 11 de junio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Aspenpharma S.A. (en adelante la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Aspenpharma S.A. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Aspenpharma S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia General 2019, el cual fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.
Quito - Ecuador
T: (593-2) 3829 330



Aspenpharma S.A.
Quito, 11 de junio del 2020

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerencia General 2019 y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Aspenpharma S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión,



Aspenpharma S.A.
Quito, 11 de junio del 2020

falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Carlos R. Cruz

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

David Arroyo

David Arroyo
Apoderado Especial
No. de Licencia Profesional: 17-6099

ASPENPHARMA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo	6	5,557,154	3,065,676
Cuentas por cobrar comerciales	7	6,841,090	14,834,160
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	8	-	14,736
Otras cuentas por cobrar		135,877	91,578
Impuestos por recuperar	12	1,063,791	450,195
Inventarios	9	434,994	1,449,420
Total activos corrientes		14,032,906	19,905,765
Activos no corrientes			
Activos intangibles	10	14,216	1,748,126
Propiedades y equipos	11	208,844	548,496
Activo por Impuesto a la renta diferido	12	767,518	169,651
Total activos no corrientes		990,578	2,466,273
Total activos		15,023,484	22,372,038

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ISABEL
CRISTINA
ZULETA
PABON

Firmado digitalmente por ISABEL
CRISTINA ZULETA PABON
DN: cn=ISABEL CRISTINA ZULETA
PABON o=EC o=SECURITY DATA
S.A. 1 ou=ENTIDAD DE
CERTIFICACION DE INFORMACION
Motivo: Soy el autor de este documento
Ubicación:
Fecha: 2020-06-10 13:23:10-00

Isabel Zuleta
Consultmz Cía. Ltda.
Representante Legal
ASPENPHARMA S.A.


Marcela Baldeón
Contadora General

ASPENPHARMA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores		176,015	815,670
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	8	1,829,536	2,116,499
Impuestos por pagar	12	17,567	181,506
Impuesto a la renta por pagar	12	-	199,107
Provisiones	13	435,446	333,397
Beneficios sociales	14	42,383	587,200
Pasivos por contratos	16	209,473	382,657
Total pasivos corrientes		2,710,420	4,616,036
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	14	32,807	277,196
Total pasivos no corrientes		32,807	277,196
Total pasivos		2,743,227	4,893,232
Patrimonio			
Capital social	15	6,670,359	6,670,359
Reserva Legal		348,461	258,876
Resultados acumulados		5,261,437	10,549,571
Total patrimonio		12,280,257	17,478,806
Total pasivos y patrimonio		15,023,484	22,372,038

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ISABEL
CRISTINA
ZULETA
PABON

Firmado digitalmente por ISABEL
CRISTINA ZULETA PABON
DN: cn=ISABEL CRISTINA ZULETA
PABON, o=CC, ou=SECURITY DATA S.A.,
1 ou=ENTIDAD DE CERTIFICACION
DE INFORMACION
Motivo: Soy el autor de este documento
Ubicación:
Fecha: 2020-06-10 13:22:10.00

Isabel Zuleta
Consultmz Cía. Ltda.
Representante Legal
ASPENPHARMA S.A.



Marcela Baldeón
Contadora General

ASPENPHARMA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas	16	17,576,324	28,034,822
Costo de productos vendidos	17	<u>(9,803,520)</u>	<u>(14,914,780)</u>
Utilidad bruta		<u>7,772,804</u>	<u>13,120,042</u>
Gastos administrativos	17	(1,753,935)	(2,964,364)
Gastos de ventas	17	(7,163,673)	(7,783,441)
Otros gastos, neto	18	<u>(4,687,898)</u>	<u>(149,093)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional		(5,832,702)	2,223,144
Gastos financieros, neto	19	<u>(16,633)</u>	<u>(17,524)</u>
(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a la renta		(5,849,335)	2,205,620
Impuesto a la renta	12	<u>597,867</u>	<u>(1,309,775)</u>
(Pérdida) Utilidad neta del año		(5,251,468)	895,845
Otros resultados integrales			
Nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos - Ganancias actuariales	14	<u>52,919</u>	<u>97,477</u>
Resultado integral del año		<u><u>(5,198,549)</u></u>	<u><u>993,322</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**ISABEL
CRISTINA
ZULETA
PABON**Firmado digitalmente por ISABEL
CRISTINA ZULETA PABON
DN: cn=ISABEL CRISTINA ZULETA
PABON o=EC o=SECURITY DATA
S.A. 1 ou=ENTIDAD DE
CERTIFICACION DE
INFORMACION
Motivo: Soy el autor de este
documento
Ubicación:
Fecha: 2020-06-10 16:11:10-00

Isabel Zuleta
Consultimz Cía. Ltda.
Representante Legal
ASPENPHARMA S.A.

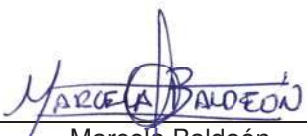
Marcela Baldeón
Contadora General

ASPENPHARMA S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2018	6,670,359	-	9,815,125	16,485,484
Resolución de la Junta General de Accionistas del 27 de abril del 2018				
Apropiación de la reserva legal	-	258,876	(258,876)	-
Utilidad neta del año	-	-	895,845	895,845
Otros resultados integrales	-	-	97,477	97,477
Saldos al 31 de diciembre del 2018	6,670,359	258,876	10,549,571	17,478,806
Resolución de la Junta General de Accionistas del 5 de abril del 2019				
Apropiación de la reserva legal	-	89,585	(89,585)	-
Pérdida neta del año	-	-	(5,251,468)	(5,251,468)
Otros resultados integrales	-	-	52,919	52,919
Saldos al 31 de diciembre del 2019	6,670,359	348,461	5,261,437	12,280,257

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ISABEL
CRISTINA
ZULETA
PABONFirmado digitalmente por ISABEL
CRISTINA ZULETA PABON
DN: cn=ISABEL CRISTINA ZULETA
PABON o=EC o=SECURITY DATA
S.A. 1 ou=ENTIDAD DE
CERTIFICACION DE INFORMACION
Motivo: Soy el autor de este documento
Ubicación:
Fecha: 2020.06.10 13:23:10:00Isabel Zuleta
Consultimz Cía. Ltda.
Representante Legal
ASPENPHARMA S.A.
Marcela Baldeón
Contadora General

ASPENPHARMA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividad de operación:			
(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a la renta		(5,849,335)	2,205,620
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Amortización	10	191,135	368,055
Bajas de activos intangibles	10	1,542,775	-
Depreciación	11	88,257	158,591
Ventas y bajas de propiedades y equipos, neto	11	608,402	64,117
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales	7	2,179,670	-
Provisión por deterioro de inventarios, neto	9	13,671	100,555
Provisión para jubilación patronal y desahucio	13	59,724	77,215
Participación de los trabajadores en las utilidades	13	-	389,227
		(1,165,701)	3,363,380
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		5,813,400	561,388
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		14,736	26,464
Otras cuentas por cobrar		(44,299)	64,539
Impuestos por recuperar		(613,596)	-
Inventarios		1,197,105	(326,061)
Proveedores locales y del exterior		(639,655)	(84,951)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(286,963)	(3,879,568)
Impuestos por pagar		(163,939)	(108,615)
Provisiones		102,049	(38,683)
Beneficios sociales		(422,950)	(696,740)
Pasivos por contratos		(173,184)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) la operación		3,617,003	(1,118,847)
Impuesto a la renta	12	(767,518)	(1,134,947)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		2,849,485	(2,253,794)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activo fijo		(358,007)	(95,777)
Adiciones de activos intangibles		-	(39,368)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión		(358,007)	(135,145)
Incremento (Disminución) neta de efectivo		2,491,478	(2,388,939)
Efectivo al inicio de año		3,065,676	5,454,615
Efectivo al final del año	6	5,557,154	3,065,676

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ISABEL
CRISTINA
ZULETA
PABON

Firmado digitalmente por ISABEL
CRISTINA ZULETA PABON
DN: cn=ISABEL CRISTINA ZULETA
PABON o=EC o=SECURITY DATA S.A.
1 ou=ENTIDAD DE CERTIFICACION
DE INFORMACION
Motivo: Soy el autor de este documento
Ubicación:
Fecha: 2020-06-10 13:23-10:00

Isabel Zuleta
Consultlmz Cía. Ltda.
Representante Legal
ASPENPHARMA S.A.


Marcela Baldeón
Contadora General