

Señores
PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Av. 6 de Diciembre y Boussingault
Edificio T6, Piso 14.
Casilla No. 17-21-1915
Ciudad

Quito, 27 de marzo del 2020

De nuestras consideraciones:

La presente carta de gerencia es proporcionada en relación con la auditoría de B. Braun Medical S.A. (la "Compañía"), que ustedes han realizado de los estados financieros separados que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y de los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, con el propósito de expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los indicados estados financieros separados se expresan en dólares estadounidenses.

Según nuestro leal saber y entender, confirmamos las siguientes informaciones y opiniones que les suministramos durante la auditoría de los estados financieros separados de B. Braun Medical S.A.:

Estados financieros separados

- Hemos cumplido con nuestras responsabilidades, tal como se establecieron en los términos de la carta de contratación de la auditoría fechada el 25 de julio del 2019, en cuanto a presentar razonablemente los estados financieros separados la situación financiera, resultados de las operaciones de la Compañía, los cambios en el patrimonio y los flujos de fondos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Igualmente, es responsabilidad de la Administración de la Compañía los criterios de aplicación de las normas tributarias contempladas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su cumplimiento. A continuación, un resumen de las cifras con las que cierran nuestros balances al 31 de diciembre de 2019:

Total Activos	25,308,747
Total Pasivos	4,434,476
Total Patrimonio	20,874,271
Utilidad y resultado Integral del Año	1,261,322

- Todas las transacciones realizadas por la Compañía han sido registradas en los libros contables y se reflejan en los estados financieros separados.
- Los supuestos significativos que utilizamos para preparar las estimaciones contables significativas, incluyendo aquellas de mediciones a valor razonable, son razonables y, se encuentran basadas en la experiencia; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones realizadas.

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 27 de marzo del 2020

- Confirmamos que la Compañía también prepara, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2019, los cuales se presentan en forma separada de estos estados financieros.
- Con relación a las estimaciones contables de provisión de incobrables, provisiones por VNR, impuesto a la renta, provisiones sociales de corto y largo plazo, reconocidas y reveladas en los estados financieros separados, confirmamos:
 - a) Utilizamos procesos adecuados de medición, inclusive supuestos y modelos relacionados, para determinar la estimación contable en el contexto de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
 - b) Los procesos de medición fueron aplicados de forma consistente durante todos los años.
 - c) Los supuestos reflejan adecuadamente nuestra intención y habilidad para llevar a cabo acciones específicas a nombre de la Compañía, en los casos relevantes para las estimaciones y revelaciones contables.
 - d) Las revelaciones relacionadas con estimados contables son completos y adecuados según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
 - e) Ningún evento posterior requiere ajuste a las estimaciones y revelaciones contables incluidas en los estados financieros separados.
- Confirmamos que la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019.
- Todos los eventos posteriores a la fecha de los estados financieros separados y con respecto a los que las Normas Internacionales de Información Financiera exigen un ajuste, o que sean revelados, han sido ajustados o revelados.
- No existen deficiencias significativas, en el diseño o funcionamiento del sistema de control interno sobre la información financiera que puedan afectar la capacidad de la Compañía de registrar, procesar, resumir y reportar dicha información.
- Los estados financieros separados revelan todos los asuntos, los cuales consideramos que son relevantes para que B. Braun Medical S.A. pueda continuar como un negocio en marcha, incluyendo todas las condiciones y eventos significativos, factores mitigantes y los planes de la Compañía.
- Además, B. Braun Medical S.A. tiene la intención y habilidad para tomar las acciones necesarias para continuar como un negocio en marcha.
- Todos los fondos de caja y bancos y otros bienes y activos incluyendo las propiedades y equipos de B. Braun Medical S.A., según nuestro conocimiento, han sido incluidos en los estados contables al 31 de diciembre de 2019. La Compañía posee títulos satisfactorios de todos los activos de su propiedad; y todos los gravámenes, cargas e intereses de obligaciones de significación sobre cualquier activo, se exponen en las notas correspondientes.

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 27 de marzo del 2020

- Confirmamos que mantenemos una cuenta bancaria en el Banco de la Producción Produbanco S.A. y otra cuenta en el Banco del Pacífico.
- Confirmamos que en el año 2019, la Compañía adoptó un tratamiento diferente con el valor del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), pues en conjunto con el criterio de sus asesores tributarios y en función de normativa tributaria, este concepto puede considerarse Crédito Tributario para disminución del Impuesto a la Renta en aplicación de la Ley Reformatoria para la equidad tributaria en el Ecuador (vigente), aplicada a los productos que se encuentran en el listado publicado por el Comité de Política tributaria; con lo cual se ha reconocido como Crédito tributario los importes generados por ISD en los estados financieros del 2019, cambio no aplicado en 2018 por lo cual no se ha restablecido saldos los estados financieros para presentar de forma comparativa la información financiera. Este hecho genera una variación en el margen bruto del año 2018 por aproximadamente 2%, por lo cual confirmamos que esta variación no es relevante para la lectura de los estados financieros en su conjunto.

Información proporcionada:

Les hemos proporcionado a ustedes:

- Acceso a toda la información que consideramos relevante para la preparación de los estados financieros separados, tales como registros, documentación soporte, entre otra información que ustedes nos han solicitado.
- Información adicional que se nos ha requerido para propósitos de la auditoría.
- Acceso sin restricciones a las personas dentro de la entidad a quienes determinaron como necesarias para obtener evidencia de auditoría.
- Confirmamos a ustedes que los estados financieros separados y el informe anual de la Administración que les hemos proporcionado son coherentes entre sí no contiene inconsistencias significativas.
- Todos los contratos significativos fueron puestos a su disposición, no existen cláusulas de ingresos contingentes u otros contingentes establecidos en dichos contratos que ameriten el registro de provisiones al 31 de diciembre del 2019.
- No existían activos, pasivos o deudas, según nuestro entender, al 31 de diciembre del 2019 que no estuvieran incluidas en los estados financieros separados. No existen otros pasivos significativos, utilidades o pérdidas que, a criterio de nuestros asesores legales, pudieran ser exigibles y que no hayan sido revelados en los estados financieros.
- La Compañía no ha realizado acuerdos ni operaciones no reflejadas adecuadamente en los estados financieros separados. Asimismo, no tenemos conocimiento de que hasta la fecha se hayan producido hechos o circunstancias que puedan afectar en forma significativa los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Fraude y falta de cumplimiento a leyes y regulaciones



PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 27 de marzo del 2020

- Durante el año 2019 la Compañía ha cumplido con las obligaciones laborales vigentes.
- Durante el 2019, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones tributarias contempladas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. No existe al 31 de diciembre de 2019 pagos sobre los cuales la Compañía no haya efectuado las correspondientes retenciones.
- Reconocemos nuestra responsabilidad para el diseño, implementación y mantenimiento del control interno para prevenir y detectar fraudes.
- Hemos puesto a su disposición los resultados de nuestra evaluación al riesgo para prevenir que los estados financieros separados puedan contener distorsiones significativas debido a fraude.
- Hemos revelado a ustedes toda la información relacionada a fraude o sospecha de fraude que llegamos a conocer y que afecta a la entidad e involucra a la:
 - Administración;
 - Empleados con roles importantes en el control interno; u
 - Otros donde el fraude podría tener un efecto material sobre los estados financieros separados.
 - Hemos revelado a ustedes toda la información relacionada a las denuncias de fraude, o sospecha de fraude, que afectan a los estados financieros separados de la Compañía, comunicadas por los empleados, ex - empleados, analistas, reguladores u otros.
 - Hemos revelado a ustedes todas las instancias conocidas de no-cumplimiento o sospecha de no-cumplimiento de las leyes y regulaciones cuyos efectos deberían ser considerados al momento de preparar los estados financieros separados.
 - Desconocemos la existencia de infringimientos o posibles infringimientos de leyes o reglamentos cuyos efectos deberían ser considerados para su exposición en los estados financieros separados, o como base para registrar una pérdida contingente.
 - No han existido notificaciones de organismos de control con respecto a incumplimiento de o deficiencias en las prácticas de información financiera que podrían tener un efecto significativo en los estados financieros separados.
- La Administración de la Compañía confirma que basada en i) los resultados del estudio de precios de transferencia del 2018, el que concluyó que no existían ajustes a los montos de impuesto a la renta de ese año, y ii) el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios, para las transacciones del 2019; no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2019. El estudio final estará disponible en las fechas que requieran las autoridades tributarias.
- No conocemos la existencia de garantías adicionales suscritas por la Compañía o en las que hubiere participado como garante que no estén reveladas en las notas a los estados financieros adjuntos.
- No existen otras sociedades relacionadas, vinculadas o controladas que aquellas por las que se suministra información en los estados financieros.

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 27 de marzo del 2020

Transacciones con partes relacionadas

Hemos revelado a ustedes la identidad de las partes relacionadas de B. Braun Medical S.A. y todas las relaciones y transacciones que llegamos a conocer de las partes relacionadas.

Las relaciones y principales transacciones de las partes relacionadas han sido adecuadamente registradas y reveladas de acuerdo con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). A continuación, las principales transacciones:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Compras (1)</u>				
B Braun Melsungen AG	Entidad del Grupo	Comercial	7,111,883	11,972,797
Aesculap AG & Co KG Alemania	Entidad del Grupo	Comercial	2,318,745	2,553,816
B Braun Medical Perú S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1,303,342	745,803
Laboratorios B Braun S.A. Brasil	Entidad del Grupo	Comercial	40,314	26,284
B Braun Medical S.A. Colombia	Entidad del Grupo	Comercial	85,477	539,431
B Braun Surgical S.A. España	Entidad del Grupo	Comercial	667,362	592,211
B Braun Medical AG Suiza	Entidad del Grupo	Comercial	9,204	-
B Braun Medical Inc. USA	Entidad del Grupo	Comercial	206,634	371,167
B Braun Avitum AG	Entidad del Grupo	Comercial	1,276,303	888,419
B Braun Medical S.A. Francia	Entidad del Grupo	Comercial	121,437	297,316
B Braun Medical S.A. España	Entidad del Grupo	Comercial	81,144	51,961
B Braun Aesculap de México, S.A. de C.V.	Entidad del Grupo	Comercial	16,606	-
B. Braun Medical International S.L.	Entidad del Grupo	Comercial	579	3,054
B. Braun Avitum Italy S.P.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	6,791
			<u>13,239,028</u>	<u>18,049,050</u>
<u>Ventas (1)</u>				
Centro de Diálisis	Subsidiaria	Comercial	<u>(324,578)</u>	<u>(241,363)</u>
<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Reembolso de gastos</u>				
B. Braun Melsungen AG	Entidad del Grupo	Comercial	73,920	69,263
B Braun Medical S.A. Colombia	Entidad del Grupo	Comercial	357	-
B Braun Medical Chile SpA	Entidad del Grupo	Comercial	920	-
B. Braun Surgical España S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	577
B. Braun Medical Perú S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	3,469
Aesculap AG & Co KG Alemania	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
			<u>75,196</u>	<u>73,309</u>
<u>Dividendos por pagar</u>				
B Braun Medical International S.L.	Accionista	Dividendo	<u>2019</u> 650,000	<u>2018</u> 800,000

(1) Monto reportado no incluye IVA.

Los saldos presentados al 31 de diciembre en las cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas son los siguientes:

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 27 de marzo del 2020

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>Moneda</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas</u>					
Centro de Diálisis	Subsidiaria	Comercial	US\$	92,052	168,878
B Braun Medical Perú S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	US\$	-	3,469
				<u>92,052</u>	<u>172,347</u>
<u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas</u>					
B Braun Melsungen AG	Entidad del Grupo	Comercial	US\$	23,103	1,897,504
Aesculap AG & Co KG Alemania	Entidad del Grupo	Comercial	US\$	1,149	570,473
B Braun Medical S.A. Colombia	Entidad del Grupo	Comercial	US\$	-	1,278
B Braun Surgical S.A. España	Entidad del Grupo	Comercial	US\$	188	107,431
B Braun Medical Inc. USA	Entidad del Grupo	Comercial	US\$	-	20,287
B Braun Medical S.A. Francia	Entidad del Grupo	Comercial	US\$	28,263	28,057
B Braun Medical S.A. Perú	Entidad del Grupo	Comercial	US\$	-	255,276
B. Braun Avitum AG	Entidad del Grupo	Comercial	US\$	-	101,395
Laboratorios B Braun S.A. Brasil	Entidad del Grupo	Comercial	US\$	84	299
B. Braun Avitum Italy S.P.A.	Entidad del Grupo	Comercial	US\$	-	2,112
B. Braun Medical International S.L.	Entidad del Grupo	Comercial	US\$	-	2,894
B Braun Medical S.A. España	Entidad del Grupo	Comercial	US\$	-	-
				<u>52,787</u>	<u>2,987,006</u>

Adicionalmente, Confirmamos nuestro apoyo permanentemente a nivel operativo, financiero y tecnológico al Joint Venture "Centro de Diálisis" mantenido con el Hospital de los Valles S.A. Hodevalles.

Litigios, Demandas y Reclamos

Hemos revelado a ustedes toda la información disponible y a la fecha de emisión del informe no existen deudas, según nuestro entender, al 31 de diciembre de 2019, que no estuvieran incluidas en los estados financieros separados. No existen otros pasivos significativos, utilidades o pérdidas contingentes no provistas o expuestas según lo requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), ni juicios ni reclamos impositivos o laborales que a juicio de nuestros asesores legales pudieran ser exigibles y que deban ser expuestos de acuerdo a dicha declaración.

Compromisos y otros aspectos:

- No conocemos la existencia de acuerdos con instituciones financieras, incluyendo saldos compensables u otros convenios que incluyan restricciones sobre disponibilidades o líneas de crédito o convenios similares, Opciones o convenios de recompra de acciones o acciones reservadas garantías, conversiones u otros requisitos, Convenios para comprar activos previamente vendidos, Otros convenios no vinculados al curso normal de los negocios.
- No tenemos planes ni intenciones que afecten significativamente el valor de libros o la clasificación de activos y pasivos.
- Confirmamos a ustedes que durante el 2019 hemos mantenido relaciones profesionales con un asesor legal, el cual detallamos a continuación:

Abogado: Fabara & Compañía Abogados
Dirección: Av. Diego de Almagro N30-118 y Av. República
Teléfono: 593 (2) 222 0550

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 27 de marzo del 2020

- Confirmamos a ustedes que hemos puesto a su disposición las Actas de Junta General de Accionistas cuyas fechas se detallan a continuación:
 - Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas, con fecha 26 de marzo de 2019.
 - Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, con fecha 28 de octubre del 2019.
- No tenemos conocimiento de pasivos o contingentes significativos generados por aspectos ambientales, incluyendo aquellos resultantes de actos ilegales o posibles actos ilegales, así pues, los registros contables no incluyen al 31 de diciembre del 2019 ningún activo ni pasivo contingente.
- Aceptamos las observaciones de control interno identificadas y comunicadas durante la auditoría, la Administración de la Compañía tomará, en los casos pertinentes las acciones correctivas pertinentes.
- Los Estados Financieros separados y notas (una copia de los cuales debidamente firmados se adjunta a esta carta) incluyen todas las divulgaciones que se consideran necesarias para una presentación razonable de la posición financiera y de los resultados de operación de la Compañía, de conformidad con NIIF y otras exposiciones exigidas por la legislación o reglamentaciones a las cuales está sujeta la Compañía.

Saludamos a ustedes muy atentamente,

B. Braun Medical S.A.



Adolfo Ramón
Representante Legal



Andrés Carrera
Contador General

