

**INFORME DE COMISARIO**

**LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<b>INFORME DE COMISARIO DE LABORATORIOS SIEGFRIED S.A. POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2016</b>
--

**A los señores Accionistas de la Compañía LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.**

En cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la Compañía y en el Artículo 279 de la Ley de Compañías vigente y a la Resolución No. 92-1-4-3-0014 emitida por la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario de Laboratorios Siegfried S.A., presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2016.

Recibí de los administradores la información que les requerí, referente a las operaciones, registros y documentos que estimé necesarios analizarlos, así como también el Estado de Situación, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, así como también los libros sociales y documentos sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, societarias y laborales, cortadas al 31 de diciembre de 2016.

La presentación de los Estados Financieros y sus anexos es responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad, como Comisario, es la de revisar y expresar mi opinión sobre los mismos en base a los registros contables, sus documentos de soporte y demás información que respalde el movimiento operativo de la Empresa, que lo consigno en los siguientes términos:

1. La Administración de la COMPAÑÍA LABORATORIOS SIEGFRIED S.A. ha cumplido las disposiciones legales y estatutarias, de la Junta General de Accionistas y Directorio, emitidas durante el año 2016;
2. **Bases de presentación y revelación.-** Los estados financieros adjuntos de Laboratorios Siegfried S.A. comprenden los estados de situación financiera, de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas. Conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, Laboratorios Siegfried S.A. preparó estados financieros consolidados. Los estados financieros individuales adjuntos se emitieron por requerimiento de la Superintendencia de Compañías;

3. La Compañía efectuó una corrección de error a sus estados financieros separados del año 2015 por la aplicación de las modificaciones a la NIC 19, Beneficios a los Empleados. La corrección del error ha sido contabilizada en forma retrospectiva por lo que los estados financieros separados en el año 2015 han sido restablecidos.

#### **Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento**

El IASB en las Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014 emitió una enmienda a la NIC 19 - Beneficios a los Empleados, acerca de la tasa de descuento a ser utilizada en las obligaciones de beneficios posteriores al empleo (jubilación patronal, desahucio; y, otros beneficios posteriores al empleo).

Las enmiendas a la NIC 19 aclaran que los bonos corporativos de alta calidad usados para estimar la tasa de descuento para los beneficios posteriores al empleo deben ser emitidos en la misma moneda en que se paguen los beneficios y no a nivel de país como se establecía en la norma antes de ser modificada. Esas enmiendas resultarían en que la profundidad o amplitud del mercado para los bonos corporativos de alta calidad sea valorada a nivel de la moneda.

En Ecuador, la moneda de curso legal es el dólar de los Estados Unidos de América y es en la cual se pagarán los beneficios posteriores al empleo. La norma nos dice que debemos identificar un mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, en el país no existe ese mercado, pero sí en los Estados Unidos de América, por lo que, la tasa de descuento tiene que ser determinada por referencia al rendimiento de los Bonos Corporativos de Alta Calidad de los Estados Unidos de América y no puede tomarse de referencia a otro tipo de tasas de rendimiento.

Las enmiendas aplican a partir del comienzo del primer período comparativo presentado en los estados financieros en los cuales las enmiendas son aplicadas por primera vez. Cualquier ajuste inicial que surja debe ser reconocido en ganancias retenidas al comienzo de ese período. Por lo tanto la enmienda debe ser aplicada de forma retrospectiva es decir al 1 de enero de 2015 (31 diciembre 2014).

La Compañía ha aplicado esta modificación de forma retrospectiva resultando en un incremento de los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a otros resultados integrales y utilidades retenidas al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015

4. Las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos: estado de situación financiera, estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el período terminado el 31 de diciembre del 2016 corresponden a los registros contables por el año terminado en esa fecha y que se encuentran debidamente respaldados por la documentación correspondiente, que se mantiene archivada;
5. El sistema de control interno, considerado en su conjunto es adecuado y suficiente para cumplir con los objetivos del mismo y ofrecer a la Administración una seguridad razonable sobre las operaciones y actividades que se desarrollan y que

permiten la preparación y presentación adecuada de los estados financieros, de conformidad con las normas contables vigentes;

6. Las políticas contables que aplica la COMPAÑÍA LABORATORIOS SIEGFRIED S.A. son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador;
7. La Compañía ha cumplido razonablemente durante el ejercicio del 2016, sus obligaciones tributarias como agente de retención y con las declaraciones de esos tributos y del I.V.A.
8. Los libros de actas y expedientes de Juntas Generales de Accionistas y Directorio, así como los libros sociales se llevan y se conservan de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Ley. El listado de accionistas está actualizado, con la información que dispone la Compañía, al 31 de diciembre de 2016;

En consecuencia, en mi opinión y basado en la información proporcionada por la Administración, el estado de situación financiera (separado) de la Compañía Laboratorios Siegfried S.A., al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados (separados) de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo adjuntos, reflejan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por lo que recomiendo su aprobación.

Desconozco que existan actos dolosos o situaciones que pongan en peligro la situación económica de la Compañía, así como de operaciones o gestiones administrativas que puedan ocasionar desviaciones contables financieras u operativas relevantes o significativas, dentro del período analizado y la fecha de elaboración del presente informe, 24 de febrero del 2017. Todas las transacciones significativas se han revelado adecuadamente.

Desconozco así mismo, de la existencia de cifras o valores no evidenciados en los estados financieros preparados por la Administración de la Compañía.

#### **Documentos que se adjuntan al presente Informe**

Para la opinión a los estados financieros y como parte integrante del presente informe, se deberán considerar:

- Estado separado de situación financiera
- Estado separado de resultados
- Estado separado de cambios en el patrimonio
- Estado separado de flujos de efectivo y
- Operaciones

El presente Informe es de uso exclusivo de la Junta General de Accionistas, miembros del Directorio y Administradores de la COMPAÑÍA LABORATORIOS SIEGFRIED S.A., en consecuencia no deberá ser utilizado para fines diversos a los legalmente establecidos.

Gracias a los administradores y funcionarios de la Compañía por la información que me fue proporcionada y colaboración brindada para el cumplimiento de mis funciones.

Legalizado por:



María Inés de Vargas  
Doctora en Contabilidad y Auditoría  
Registro No. 25-830

Febrero 24 del 2017

**LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.**

**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en U.S. dólares)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Diciembre 31,</b>	<b>Enero 1,</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
		<b>(Restablecidos)</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y bancos	2,876,290	2,003,614
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	14,460,028	15,184,516
Inventarios	11,051,504	13,680,165
Activos por impuestos corrientes	-	-
Pagos anticipados	69,273	194,713
Otros activos corrientes	15,032	19,566
Total activos corrientes	<u>28,472,127</u>	<u>31,082,574</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad, muebles y equipo, neto	3,159,965	3,104,771
Activos intangibles, neto	1,649,285	1,757,294
Inversión en subsidiarias	668,945	5,806,352
Plusvalía adquirida	8,950,218	8,950,218
Activos por impuestos diferidos	659,884	906,238
Total activos no corrientes	<u>15,088,297</u>	<u>20,524,873</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>43,560,424</u>	<u>51,607,447</u>
		<u>51,762,407</u>

  
Sr. Luciano Boccardo  
Gerente General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Diciembre 31,</u></b>		<b><u>Enero 1,</u></b>
	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2015</u></b>
	<b>(Restablecidos)</b>		
	<b>(expresado en U.S. dólares)</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos y obligaciones financieras	2,394,393	6,978,976	6,614,364
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22,708,783	27,349,396	24,300,763
Pasivos por impuestos corrientes	1,617,332	1,407,894	1,125,057
Obligaciones acumuladas	956,247	638,396	952,807
Total pasivos corrientes	<u>27,676,755</u>	<u>36,374,662</u>	<u>32,992,991</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos y obligaciones financieras	-	2,034,000	7,088,450
Obligaciones por beneficios definidos	1,022,650	829,493	773,125
Otros pasivos no corrientes	260,140	190,294	169,346
Total pasivos no corrientes	<u>1,282,790</u>	<u>3,053,787</u>	<u>8,030,921</u>
Total pasivos	<u>28,959,545</u>	<u>39,428,449</u>	<u>41,023,912</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	5,189,083	5,189,083	5,189,083
Reservas	1,218,681	1,082,404	724,920
Otro resultado integral	(108,574)	(106,566)	(217,635)
Resultados acumulados	8,301,689	6,014,077	5,042,127
Total patrimonio	<u>14,600,879</u>	<u>12,178,998</u>	<u>10,738,495</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>43,560,424</u>	<u>51,607,447</u>	<u>51,762,407</u>



Sra. Patricia Silva  
Contadora General

LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.

ESTADO SEPARADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>(Restablecido)</u>
INGRESOS ORDINARIOS	50,178,443	49,615,397
COSTO DE VENTAS	<u>(26,994,077)</u>	<u>(29,067,716)</u>
MARGEN BRUTO	23,184,366	20,547,681
Gasto de ventas	(13,113,052)	(12,754,673)
Gastos de administración	(6,154,728)	(5,035,725)
Gastos financieros	(370,245)	(774,643)
Otras pérdidas/ganancias	<u>11,120</u>	<u>23,337</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>3,557,461</u>	<u>2,005,977</u>
Impuesto a la renta:		
Corriente	(887,218)	(991,287)
Diferido	<u>(246,354)</u>	<u>314,744</u>
Total	<u>(1,133,572)</u>	<u>(676,543)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,423,889	1,329,434
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Pérdida / ganancia actuarial	<u>(2,008)</u>	<u>111,069</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>2,421,881</u>	<u>1,440,503</u>

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Luciano Boccardo  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Sra. Patricia Silva  
Contadora General

LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
Saldos iniciales restablecidos al 1 de enero del 2015	5,189,083	724,920	(217,635)	5,042,127	10,738,495
Transferencia reserva legal	-	357,484	-	(357,484)	-
Otro resultado integral del año	-	-	111,069	-	111,069
Utilidad del ejercicio	-	-	-	1,329,434	1,329,434
Saldos iniciales restablecidos al 31 de diciembre del 2015	5,189,083	1,082,404	(106,566)	6,014,077	12,178,998
Transferencia reserva legal	-	136,277	-	(136,277)	-
Otro resultado integral del año	-	-	(2,008)	-	(2,008)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	2,423,889	2,423,889
Saldos al 31 de diciembre del 2016	5,189,083	1,218,681	(108,574)	8,301,689	14,600,879



Sr. Luciano Boccardo  
Gerente General



Sra. Patricia Silva  
Contadora General

**LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.**

**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	51,049,259	51,432,735
Pagos a proveedores y a empleados	(45,064,547)	(45,013,249)
Gasto financiero	(323,687)	(704,494)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>5,661,025</u>	<u>5,714,992</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(316,645)	(167,236)
Precio de venta de propiedades, muebles y equipo	50,672	79,204
Adquisición de intangibles	(43,400)	(89,127)
Inversiones	2,150,000	99,203
Flujo neto de efectivo proveniente / utilizado en actividades de inversión	<u>1,840,627</u>	<u>(77,956)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos y otros pasivos financieros	(4,594,976)	326,546
Obligaciones largo plazo	(2,034,000)	(5,054,450)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(6,628,976)</u>	<u>(4,727,904)</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS</b>		
Incremento neto en efectivo y bancos	872,676	909,132
SalDOS al comienzo del año	2,003,614	1,094,482
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u><u>2,876,290</u></u>	<u><u>2,003,614</u></u>

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Luciano Boccardo  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Sra. Patricia Silva  
Contadora General

## **LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.**

### **OPERACIONES**

LABORATORIOS SIEGFRIED S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó en la ciudad de Quito el 26 de junio del 2003 bajo el nombre de Medisciencia S.A., cambiando su nombre a Laboratorios Siegfried S.A. el 7 de septiembre del 2009.

El objeto social principal de la compañía es la elaboración, producción, manufactura, industrialización, importación, exportación y comercialización de materias primas, productos o artículos vinculados con la medicina, la industria química, farmacéutica, de perfumería y cosmética; así como la distribución, venta, licitación, de los mismos en el Ecuador.

### **COMPROMISOS**

#### **Contratos de distribución de productos**

##### **LETERAGO DEL ECUADOR S.A.**

El 1 de agosto de 2012, LABORATORIOS SIEGFRIED S.A. y LETERAGO DEL ECUADOR S.A. suscribieron un Acuerdo de distribución exclusiva de productos en base al cual LETERAGO se encargaría de la comercialización y venta de todos los productos de SIEGFRIED en el Ecuador, incorporando además un convenio de almacenamiento del stock de SIEGFRIED. La vigencia del contrato es al 30 de mayo de 2014, plazo que fue renovado por 4 años adicionales.

##### **INDUSTRIAL FARMACÉUTICA CANTABRIA S.A**

El 9 de marzo de 2006, la Compañía e INDUSTRIAL FARMACÉUTICA CANTABRIA S.A., sociedad española, suscribieron un contrato de comercialización y distribución de los productos de CANTABRIA para todo el territorio nacional, siendo estos principalmente cosméticos y fotoprotectores.

El contrato tiene una vigencia de 5 años, renovables por periodos de 3 años. El documento venció el 9 de marzo del 2014, fue renovado automáticamente.

#### **Contratos con Fabricantes**

##### **TECNANDINA S.A.**

El 1 de enero de 2006 se suscribió con TECNANDINA S.A. un contrato de fabricación de diversos productos de titularidad de SIEGFRIED. El contrato tiene vigencia de un año, renovable automáticamente por un año adicional.

Al 14 de julio de 2016 se efectuó la última fabricación de medicamentos.

##### **INDUSTRIAL FARMACÉUTICA CANTABRIA S.A.**

El 2 de enero de 2006, se suscribió con INDUSTRIAL FARMACÉUTICA CANTABRIA S.A. un contrato de fabricación para el producto HELIOCARE, por un periodo de 5 años, renovable automáticamente por un año adicional. Plazo: 2 de enero de 2014 - fue renovado automáticamente.

**FARMACID S.A.**

El 24 de abril de 2006, se suscribió con FARMACID S.A. un contrato de fabricación de diversos productos de titularidad de SIEGFRIED.

El plazo es de un año, renovable automáticamente por el mismo periodo.

**QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.**

El 13 de junio de 2014 LABORATORIOS SIEGFRIED S.A. y QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A. suscribieron un contrato de fabricación de cosméticos. El mismo que tendrá vigencia por 3 años.

**NEW YORKER S.A.**

El 18 de diciembre de 2009 LABORATORIOS SIEGFRIED S.A. y NEW YORKER S.A. suscribieron un contrato de fabricación para cosméticos y farmacéuticos, con un plazo de 18 meses renovables automáticamente.

**LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.S.**

El 7 de diciembre de 2012, se suscribió con LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.S, sociedad colombiana un contrato de fabricación de diversos productos de titularidad de LABORATORIOS SIEGFRIED S.A.

El plazo es indefinido. Pasados los primeros dos años, podrá solicitarse la suspensión de sus efectos, previa comunicación escrita 12 meses antes de ser efectiva la cancelación.

**QUIMICA RIANDI CÍA. LTDA.**

El 2 de enero de 2006 se suscribió un contrato de fabricación con QUÍMICA RIANDI CÍA. LTDA., por un plazo de 5 años y renovaciones automáticas de un año.

**Contratos de Estadísticas****IMS/DATANDINA ECUADOR S.A.**

LABORATORIOS SIEGFRIED S.A. e IMS/DATANDINA ECUADOR S.A. suscribieron contratos de prestación de información sobre el mercado farmacéutico conforme el siguiente resumen:

OBJETO	MONTO + IVA	FECHA DE FIRMA	CESE DE CONTRATO
SS BRICKS INFORMATION	23,008	20-may-15	01-ene-18
XPLORA	8,844	20-may-15	01-ene-18
ESTUDIO DE DISTRIBUCION	20,631	20-may-15	01-jun-17
DDD PLUS WORKSTATION	21,417	20-may-15	01-ene-18
PME PLUS WORKSTATION	18,307	20-may-15	01-jun-18
DDD Ecuador	257,664	26-jun-15	01-jun-18
QUARTERLY	61,418	26-jun-15	01-jun-18
NRA AUTOSERVICIOS - LINEA NUTRI	7,298	22-feb-16	31-dic-16
DDD ADDITIONAL - TC AND 8 TERRITORIES	8,588	17-mar-16	nov-16

## **Contratos de Mutuo y Préstamo**

### **SILLMORE COMPANY S.A.**

El 25 de octubre de 2010 ROEMMERS SAICF, LABORATORIOS SIEGFRIED S.A. y SILLMORE COMPANY S.A. suscribieron un contrato de cesión de crédito por un valor de 3.684.000, tras el cual SIEGFRIED cancelaría dicho valor directamente a SILLMORE.

## **Contratos varios**

### **SOFT SERVICE PLUS S.C.C.**

El 1 de septiembre de 2012 se contrató con SOFT SERVICE PLUS la adquisición la licencia de uso de software para el manejo de datos en el área de Recursos Humanos.

El costo de la licencia fue de USD 16,000. Este vence en diciembre del 2016.

### **LABORATORIOS SIEGFRIED S.A. - INTERPHARM DEL ECUADOR S.A.**

Con fecha 6 de enero del 2014 se suscribe un Contrato de Licencia de Uso de Marcas entre Interpharm del Ecuador S.A.- licenciante y Laboratorios Siegfried S.A. - licenciataria mediante el cual la licenciante concede a la licenciataria una licencia exclusiva e intransferible para usar las marcas de su propiedad en el mercado, la cual pagará un valor mensual de USD 2,500. La vigencia de este contrato será la misma de la vigencia de cada una de las marcas objeto de licencia, según cada caso.

Tras la suscripción de este acuerdo, Laboratorios Siegfried S.A. se constituyó en el operador comercial a cargo de la venta y distribución de los productos de Interpharm del Ecuador S.A.

## **REGULACION DE PRECIOS**

El 22 de diciembre del 2006 se publicó en el Suplemento al Registro Oficial No. 423 la "Ley Orgánica de Salud", la cual en su artículo 159 establece que corresponde a la autoridad sanitaria nacional (Ministerio de Salud Pública) la fijación, revisión y control de precios de los medicamentos de uso y consumo humano a través del Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de Medicamentos de Uso Humano, de conformidad con la ley. El "Reglamento para la Fijación de Precios de los Medicamentos de Uso y Consumo Humano" vigente fue suscrito el 14 de julio del 2014, mediante Decreto Ejecutivo No. 400, emitido en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 299 del 29 de julio del 2014. Este decreto tiene la finalidad de establecer y regular los procedimientos para la fijación, revisión y control de precios de venta al consumidor final de medicamentos de uso y consumo humano, que se comercialicen dentro del territorio ecuatoriano. Los regímenes de fijación de precios que establece el mencionado decreto, según el artículo noveno son: Fijación Directa de Precios, Liberado de Precios, y Regulado de Fijación de Precios. El Régimen Regulado de Fijación de Precios consiste en establecer un precio techo para cada segmento de mercado de los medicamentos estratégicos y nuevos; este precio techo será el equivalente a la mediana de los precios de venta al público del mercado privado de los medicamentos participantes en el segmento correspondiente; excluyendo aquellos precios que se consideran atípicos.

## **CONTINGENCIAS**

### **Procesos administrativos en materia de marcas**

A la presente fecha, ante el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual (IEPI) existen 84 procesos administrativos que se desglosan así: treinta y nueve (39) procesos de oposición planteados por Laboratorios Siegfried S.A. ante la Dirección Nacional de Propiedad Industrial contra terceros solicitantes de marcas similares a marcas de las que Laboratorios Siegfried S.A., sus accionistas o compañías relacionadas, son titulares; veinte y seis (26) procesos de oposición planteados contra solicitudes de registro de Laboratorios Siegfried S.A. cuatro (4) recursos de apelación planteados por Laboratorios Siegfried S.A. en contra de terceros por registros de marcas; dos (2) acciones de cancelación de registros de marcas, presentadas por Laboratorios Siegfried S.A. contra terceros; nueve (9) recursos de reposición presentados por Laboratorios Siegfried S.A. en contra del IEPI; y, cuatro (4) recursos de revisión planteados por Laboratorios Siegfried S.A. al IEPI por resoluciones dictadas a favor de terceros.

A criterio de los asesores legales de la compañía en ninguno de los procesos mencionados es posible adelantar resultados o determinar la posibilidad de que generen posibles pasivos a la compañía.

### **Procesos judiciales en materia de marcas**

Ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo existen dos procesos judiciales:

Proceso No. 17811-2015-01876 iniciado por la Compañía contra el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual (IEPI), por haber negado el registro de la marca "LEGIONIS".

Proceso No. 17811-2014-1777 iniciado por la Compañía contra el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual (IEPI) y Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos LIFE S.A., por haber negado el registro de la marca "PURELIFE".

A criterio de los asesores legales de la compañía en ninguno de los procesos mencionados es posible adelantar resultados o determinar la posibilidad de que generen posibles pasivos a la compañía.

### **Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario**

- Proceso seguido en contra del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, se encuentra en el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario No. 17510-2017-00033, para la determinación de tributos, tras un cambio en la partida arancelaria de vitaminas comercializadas por la compañía, por el cual se obtuvo una Garantía Bancaria con Banco Bolivariano renovada al 7 de febrero de 2017 por un monto de USD 56,740, conjuntamente con una garantía como caución al proceso emitida el 20 de febrero de 2017 por USD 56,740 (Nota 25).
- Con fecha 23 de febrero del 2017 se radicó un reclamo administrativo contra el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, por el cambio de la partida arancelaria del producto VITA E. Para efecto de este proceso se solicitará una garantía bancaria por USD 3,774 (Nota 25).

### **Tribunal Contencioso Administrativo**

Ante el Tribunal Contencioso Administrativo existe el Juicio No. 17811-2016-01318, interpuesto por la compañía GRUNENTHAL GMBH, para obtener la revocatoria a la

Resolución No. 139-2106-CPI-1S, emitida por el Instituto Nacional de Propiedad Intelectual con la cual se concedió la marca FEBRAFIN a favor de LABORATORIOS SIEGFRIED S.A. Respecto a esta causa la contingencia existente es la tentativa resolución favorable al demandante lo que implicaría la negativa al registro de FEBRAFIN.

## **ASUNTOS TRIBUTARIOS**

### **Fiscalización de la declaración de Impuesto a la renta del 2013**

Con fecha 22 de junio del 2015 la compañía fue notificada con Orden de Determinación No. DZ9-ASOCETC15-00000011 con el objeto de verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2013. Dentro de este proceso, el 26 de octubre del 2016 el SRI emite el Acta Borrador de Determinación No. DZ9-ASOADBC16-00000047 correspondiente al impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2013. En noviembre del 2016 con los trámites No. 117012016370528 y No. 117012016375314 de conformidad con el Art. 262 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno se procedió a justificar las glosas determinadas por la Administración Tributaria en el Acta Borrador de Determinación mencionada. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía tiene previsto en los próximos días iniciar el proceso de impugnación. En el caso de que el resultado de la impugnación no sea favorable a la Compañía, el impuesto mínimo causado sigue siendo mayor al nuevo impuesto causado por lo que no existiría un valor a pagar.

### **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 24 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.