

LABORATORIOS LUQUE CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía Laboratorios Luque Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador en Guayaquil el 15 de octubre de 1974. La actividad principal es la fabricación y comercialización de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 *Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para las PYMES), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).
- 2.2 *Moneda Funcional*** - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.
- 2.3 *Bases de preparación*** - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto las obligaciones post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de

U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Efectivo y bancos - Incluye depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

2.5 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican en cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.5.1 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. La política de crédito de la compañía es entre 60 días.

2.5.2 Baja en cuenta de los activos financieros - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.6 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.1 Préstamos - Representan pasivos financieros con entidades financieras, y terceros, que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Estos préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.6.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.6.3 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es hasta 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios previamente acordados.

2.6.4 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.7 Propiedades y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de planta y equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición ó construcción de activos calificados.

El costo de propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Vidas útiles - La vida útil estimada es revisada al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Provisiones - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía

por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Reconocimiento de ingresos – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción, pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

2.11 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 Estimaciones contables - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de

algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	. . . Diciembre 31 . . .	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos	12,909	87,509
Caja	<u>965</u>	<u>2,379</u>
Total	<u>13,874</u>	<u>89,888</u>

Al 31 de diciembre del 2017, bancos representa saldos en cuentas corrientes en bancos locales los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR

	. . . Diciembre 31 . . .	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cientes (1)	35,500	26,635
Anticipo a proveedores	671	5,541
Otras cuentas por cobrar	<u>2,277</u>	<u>1,106</u>
Total	<u>38,448</u>	<u>33,282</u>

(1)Clientes incluye principalmente créditos otorgados por venta de bienes que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 60 días.

6. INVENTARIOS

	. . . Diciembre 31 . . .	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	514,137	506,206
Suministros y materiales	222,761	222,596
Productos terminados y semielaborados	10,228	53,933
En tránsito	<u>7,521</u>	<u> </u>
Total	<u>754,647</u>	<u>782,735</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos fueron como sigue:

	. . . Diciembre 31 . . .	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	158,826	144,395
Depreciación	<u>(54,614)</u>	<u>(47,679)</u>
Total	<u>104,212</u>	<u>96,716</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	76,517	76,517
Instalaciones	16,555	3,872
Equipos varios	5,811	6,275
Equipos de computación	5,329	5,597
Vehículos	<u> </u>	<u>4,455</u>
Total	<u>104,212</u>	<u>96,716</u>

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como siguen:

	<u>Terrenos</u>	<u>Instalaciones</u> (en U. S. Dólares)	<u>Equipos</u> <u>varios</u>	<u>Equipos de</u> <u>computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i>Costo</i>						
DICIEMBRE 31, 2016	76,517	13,986	12,192	8,289	33,411	144,395
Adquisiciones	_____	<u>13,000</u>	_____	<u>1,431</u>	_____	<u>14,431</u>
DICIEMBRE 31, 2017	<u>76,517</u>	<u>26,986</u>	<u>12,192</u>	<u>9,720</u>	<u>33,411</u>	<u>158,826</u>

	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos varios</u>	<u>Equipos de</u> <u>computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i>Depreciación</i>					
DICIEMBRE 31, 2016	(10,114)	(5,917)	(2,692)	(28,956)	(47,679)
Depreciación	<u>_(317)</u>	<u>_(464)</u>	<u>(1,699)</u>	<u>(4,455)</u>	<u>(6,935)</u>
DICIEMBRE 31, 2017	<u>(10,431)</u>	<u>(6,381)</u>	<u>(4,391)</u>	<u>(33,411)</u>	<u>(54,614)</u>

8. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2017, representa obligaciones con sus accionistas Lourdes Luque y María Isabel Luque por US\$25,940 cada una, los cuales no generan intereses.

9. IMPUESTOS

9.1 Activos del año corriente - Un resumen es como sigue

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,934	8,425
Crédito tributario de impuesto a la renta	3,598	154
Crédito tributario ISD	<u>1,682</u>	<u>892</u>
Total	<u>9,214</u>	<u>9,471</u>

9.2 Conciliación tributaria – Contable del impuesto a la renta corriente.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la compañía y el gasto por el impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados según estados financieros antes de impuesto a la renta	46,517	36,415
<i>Partidas conciliatorias:</i>		
Gastos no deducibles	6,581	5,935
Otras deducciones	(39,488)	_____
Utilidad gravable	<u>13,610</u>	<u>42,350</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>2,994</u>	<u>9,317</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

9.3 Movimiento de crédito tributario - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...
	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)
Saldo al comienzo del año	154
Provisión del año	(2,994)
Retenciones	<u>6,774</u>
Saldo al final del año	<u>3,934</u>

9.4 Aspectos tributarios:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe

demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	20,934	91,016
Participación a trabajadores	<u>507</u>	<u>6,426</u>
Total	<u>21,441</u>	<u>97,442</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	286,621	246,373
Bonificación por desahucio	<u>48,679</u>	<u>30,061</u>
Total	<u>335,300</u>	<u>276,434</u>

11.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

... Diciembre 31 ...
2017
(en U.S. dólares)

Saldo al comienzo del año	246,373
Costo de los servicios del período corriente	6,428
Costo por intereses	12,356
Beneficios pagados	(3,452)
Pérdidas (Ganancias) actuariales	<u>24,916</u>
Saldo al final del año	<u>286,621</u>

11.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

... Diciembre 31 ...
2017
(en U.S. dólares)

Saldo al comienzo del año	30,061
Costo de los servicios del período corriente	2,024
Costo por intereses	2,022
Pérdidas (Ganancias) actuariales	<u>14,572</u>
Saldo al final del año	<u>48,679</u>

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Gestión de riesgos financieros- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, Laboratorios Luque Cía. Ltda, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar los referidos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar estas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Administración, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

12.1.1 Riesgo de liquidez- La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Los Accionistas han

establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La compañía, maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

12.1.2 Riesgo de crédito- Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía, La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes, y obteniendo garantías con el propósito de mitigar el riesgo de posibles pérdidas financieras ocasionadas por incumplimientos. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

12.1.3 Riesgo de capital- La compañía, gestiona su capital para asegurar que estará en la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento de sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

12.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos, nota 4	13,874	89,888
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>38,448</u>	<u>33,282</u>
Total	<u>52,322</u>	<u>123,170</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Préstamo, nota 7	51,880	81,505
Cuentas por pagar	<u>40,399</u>	<u>18,058</u>
Total	<u>92,279</u>	<u>99,563</u>

12.3 Valor razonable de los instrumentos financieros - La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

12.4 Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable de instrumentos financieros- El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan con referencia a los precios cotizados en los referidos mercados vigentes a la fecha de reporte, Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más

reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción.

Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

13. PATRIMONIO

13.1 Capital social – Al 31 de diciembre del 2017, el capital autorizado, suscrito y pagado representa 400 acciones con un valor nominal US\$1.00 cada una. Un detalle de la estructura del capital social de la compañía es como se describe a continuación:

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
María Isabel Luque	200	200	50
María Lourdes Luque	<u>200</u>	<u>200</u>	<u>50</u>
Total	<u>400</u>	<u>400</u>	<u>100</u>

13.2 Reservas – Al 31 de diciembre del 2017, las reservas patrimoniales incluyen:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Facultativa	422,288	413,066
Legal	<u>531</u>	<u>531</u>
Total	<u>422,819</u>	<u>413,597</u>

13.2.1 Reserva facultativa - Representa reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser distribuido, capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

En marzo del 2017, la Junta General de Accionistas aprobó la apropiación de la reserva facultativa por US\$9,222 correspondientes a utilidades de años anteriores.

13.2.2 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13.3 Resultados acumulados – Representa el resultado del ejercicio

13.4 Dividendos declarados – En marzo del 2017, la Junta General de Accionistas

aprobó la distribución de dividendos por US\$54,370 correspondiente a las utilidades de años anteriores.

14. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Durante el año 2017, la Compañía incurrió en los siguientes Gastos operacionales.

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	194,985	178,347
Gastos administrativos y ventas	<u>248,214</u>	<u>236,650</u>
Total	<u>443,199</u>	<u>414,997</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	116,323	125,473
Sueldos y beneficios	147,224	126,790
Honorarios profesionales	28,680	29,671
Mantenimiento y reparaciones	19,462	13,876
Servicios básicos	8,957	7,497
Depreciación	6,935	6,935
Otros	<u>115,618</u>	<u>104,755</u>
Total	<u>443,199</u>	<u>414,997</u>

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017, y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos Abril 27 del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía, y serán presentados a los accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de accionistas sin modificaciones.