**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Burgués Cía. Ltda., (la Compañía) fue constituida el 20 de septiembre de 2007, en la ciudad de Cuenca - Ecuador, mediante escritura pública celebrada en la Notaría Novena del Cantón Cuenca.

Su actividad principal es la fabricación, producción y construcción de todo tipo de muebles; la transformación de materias primas afines a la construcción; el diseño, elaboración, procesamiento e instalaciones de acabados para la construcción afines al objeto principal.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la provincia del Azuay, cantón Cuenca parroquia Yanuncay, calle del Retorno s/n y Diego Velásquez (sector tres puentes).

La Compañía no mantiene inversiones en acciones por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola entidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios.

Bases de medición

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

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 sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos 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 vencimientos superior a dicho período.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a particulares, empleados, partes relacionadas, y anticipo a proveedores.

Las cuentas por cobrar son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes y servicios, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 20 "gestión de riesgo financiero".

Pasivos financieros: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Deterioro

Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Determinación del valor razonable

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo

Incluyen efectivo en caja y depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras nacionales.

Inventarios

Están valorados a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

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

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del

BURGUES CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de las otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

Maquinarias y equipos

Reconocimiento y medición: Las partidas de maquinarias y equipos son valorizados al costo menos depreciación acumulada.

Depreciación: La depreciación de los elementos de propiedades se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo.

Los activos adquiridos, están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

La maquinaria, muebles y equipos 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 los 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.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, maquinaria, muebles y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

Los elementos de propiedad se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
▪ Maquinarias y equipos	10
▪ Muebles y enseres	10
▪ Equipos de computación	3
▪ Vehículos	5
▪ Herramientas	5

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Propiedad de inversión

Es un inmueble mantenidos con la finalidad de obtener apreciación de capital en la inversión, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos.

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

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. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidos en el Código de Trabajo.

Jubilación patronal: El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en resultados.

Desahucio: El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en otros resultados integrales.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

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

BURGUES CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

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 de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes. Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

Capital social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Bienes y servicios vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad, y la Compañía no conserve para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Costos financieros

El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos 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.

BURGUES CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Impuesto a la renta

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

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuesto a la renta diferido: Cuando aplica es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. 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 que se determine.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad contable por participación laboral en las utilidades anuales.

BURGUES CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2017, el efectivo y equivalentes están conformado como sigue:

	(US dólares)
Caja	416
Bancos	<u>3.739</u>
Total	<u>4.155</u>

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas y documentos por cobrar están conformado como sigue:

	(US dólares)
Clientes	886.383
Provisión para cuentas incobrables	<u>(86.753)</u>
Subtotal clientes	799.630
Anticipo a proveedores	53.821
Préstamos y anticipos al personal	<u>185</u>
Total	<u>853.636</u>

(a) Corresponde a facturas de venta pendientes de cancelación; no generan intereses.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante el año 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

BURGUES CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	53.793
Provisión del año	39.225
Reversos	(1.503)
Castigos	(4.762)
Saldo final, diciembre 31	<u>86.753</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017, los inventarios están conformados como sigue:

	(US dólares)
Materia prima	97.962
Productos en proceso	8.208
Otros suministros	<u>131</u>
Total	<u>106.301</u>

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de doce meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

7. MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de las maquinarias y equipos, y su movimiento durante el año 2017, fue el siguiente:

	%	Saldos al			Saldos al	
	<u>Deprec.</u>	<u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31-dic-17</u>	
			(US dólares)			
Maquinaria y equipo	10 - 20	271.873			271.873	
Muebles y enseres	10	9.651			9.651	
Equipo de computación	33	16.541	770		17.311	
Vehículos	20	66.797			66.797	
Herramientas	20	<u>15.689</u>	<u>2.328</u>	(4.757)	<u>13.260</u>	
Subtotal		380.551	3.098	(4.757)	378.892	
Depreciación acumulada		(246.822)	(17.402)	<u>3.911</u>	(260.313)	
Total		<u>133.729</u>	(14.304)	(846)	<u>118.579</u>	

Durante el año 2017, la Administración considera que no es necesario reconocer pérdida por deterioro de las maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017, los pasivos financieros están convenidos como sigue:

BURGUES CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	Vencimiento hasta	% de interés	(US dólares)
Banco de Guayaquil S. A.	09/05/2018	9,96	95.000
Banco Pichincha C. A.	03/02/2018	9,76	73.535
Préstamos de terceros	(a)		60.830
Partes relacionadas	(nota 17)		<u>265.536</u>
Total			<u>494.901</u>
Porción corriente			<u>229.365</u>
Porción no corriente			<u>265.536</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017, se encuentran respaldados con letras de cambio, como sigue:

Nombre	Vencimiento hasta	% de interés	(US dólares)
Sr. Oswaldo Malo	Oct/2018	12%	50.000
Sr. Bernardo González	2018	0%	<u>10.830</u>
Total			<u>60.830</u>

9. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

		(US dólares)
Proveedores locales	(a)	225.226
Proveedores locales relacionados	(nota 17)	<u>3.616</u>
Subtotal proveedores		228.842
Anticipo de clientes		43.241
Provisión de gastos		1.300
Otras cuentas por pagar		<u>6.535</u>
Total		<u>279.918</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017 corresponde principalmente a: Distablasa S. A., y Edimca Cía. Ltda.

10. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2017, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presenta como sigue:

	(US dólares)
Participación empleados	17.708
Sueldos por pagar	13.609
Beneficios sociales	<u>9.347</u>
Total	<u>40.664</u>

BURGUES CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante el año 2017, fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	10.404
Provisiones	47.565
Pagos	(48.622)
Saldo final, diciembre 31	<u>9.347</u>

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio del ejercicio 2017, fue registrada en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 8,34% anual, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 46 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3,97%. El movimiento de estas cuentas, durante el año 2017 fue como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	57.947	15.980	73.927
Pagos		(2.135)	(2.135)
Costo laboral y financiero	11.883	5.175	17.058
Efecto liquidaciones anticipadas	(2.515)	(727)	(3.242)
Saldos al 31 diciembre de 2017	<u>67.315</u>	<u>18.293</u>	<u>85.608</u>

12. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 75.000, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

13. VENTAS

Las ventas netas durante el año 2017, fueron originadas como sigue:

	(US dólares)
Bienes	1.901.549
Servicios	<u>9.316</u>
Total	<u>1.910.865</u>

BURGUES CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****14. COSTO DE VENTAS**

Durante el año 2017 la determinación del costo de ventas, fue como sigue:

	(US dólares)
Materia prima	841.662
Mano de obra directa	477.530
Costos indirectos de fabricación	<u>75.909</u>
Costo de ventas	<u>1.395.101</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante el año 2017, fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Sueldos	139.669
Provisión cuentas incobrables	39.225
Arriendos	36.000
Beneficios sociales	25.925
Aporte al IESS	14.807
Seguros	12.081
Mantenimiento y reparaciones	9.941
Servicios básicos	9.644
Impuestos, contribuciones y otros	9.526
Gastos de gestión y viaje	9.633
Depreciaciones	7.116
Combustibles	6.851
Jubilación patronal y desahucio	3.359
Transportes y fletes	1.803
Honorarios profesionales	1.415
Otros gastos menores	<u>12.772</u>
Total	<u>339.767</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por el período que terminó el 31 de diciembre de 2017, de la siguiente manera:

	(US dólares)
Utilidad contable	118.051
(-) Provisión participación empleados (15%)	(17.708)
(+) Partidas conciliatorias, netas	<u>36.381</u>
Base imponible para impuesto a la renta	136.724
Impuesto a la renta causado	<u>30.079</u>
Retenciones IR del año actual	<u>18.935</u>
Retenciones IR de años anteriores	<u>4.144</u>

BURGUES CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2017, las principales transacciones y saldos con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	Tipo de relación		(US dólares)
<u>Proveedores</u>			
Arq. Esteban Abad	Socio	(nota 9)	<u>3.616</u>
<u>Préstamos</u>			
Sra. Catalina Abad	Socio		119.000
Arq. Esteban Abad	Socio		55.000
Srta. Fabiola Abad	Persona relacionada		32.550
Srta. Eliana Abad	Persona relacionada		26.921
Sr. Hernán Abad	Persona relacionada		20.000
Srta. Fabiola Izquierdo	Persona relacionada		<u>12.065</u>
Total		(nota 8)	<u>265.536</u>

18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2017.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2017.

19. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

BURGUES CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios.- los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez.- es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 1,69% refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2017, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

BURGUES CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>> de 360</u>	<u>Total</u>
			(US dólares)		
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes	4.155				4.155
Clientes	<u>886.383</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>886.383</u>
Total activos financieros	<u>890.538</u>	<u> 0</u>	<u> 0</u>	<u> 0</u>	<u>890.538</u>
Pasivos financieros					
Obligaciones bancarias		73.535	95.000		168.535
Proveedores y acreedores	228.842				228.842
Préstamos de terceros	10.830		50.000		60.830
Préstamos de relacionadas	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>265.536</u>	<u>265.536</u>
Total pasivos financieros	<u>239.672</u>	<u>73.535</u>	<u>145.000</u>	<u>265.536</u>	<u>723.743</u>

20. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 27 de abril de 2018 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 o que requieran ajustes o revelación.