

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2017	2016
Caja	3,106	3,210
Banco Guayaquil Cta. Cte. No. 0001410555	1	3,887
Banco Amazonas Cta. Cte. No. 3501065314	17,053	63
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 2100149161	13,155	-
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 0025005532	3,320	3,641
Banco Rumiñahui Cta. Cte. No. 8021595504	557	1,136
Banco Produbanco Cta. Cte. No. 02006118395	36,042	8,690
	<u>73,234</u>	<u>20,627</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2017	2016
Clientes	123,222	116,947
Menos- Provisión para cuentas		
Incobrables	(8,507)	(7,533)
Subtotal	114,715	109,414
Anticipo a proveedores	59,336	37,645
Cuentas por cobrar empleados	32,221	33,212
Otras cuentas por cobrar	475,478	360,045
	<u>681,750</u>	<u>540,316</u>

- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- (j) Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.
- (k) Costos y gastos.- Los 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 efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- (l) Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros 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 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.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

(f) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(g) Impuestos

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

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar 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 imponibles 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 para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido 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.

(h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la 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.

(i) Beneficios a empleados

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un profesional independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

(e) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

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

LEVOX S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Levox S. A. fue constituida mediante escritura pública el 24 de mayo del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 10 de agosto del 2000. El objeto principal es dedicarse a la prestación del servicio de transporte de carga pesada, tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la ciudadela Urdenor 1 Manzana 105 Villa 3.

Sus accionistas con el 95.83% del capital social la Sra. Cecilia Isabel Saavedra Guillén; con el 2.09% el Sr. Luis Alberto Ramírez Torres; y, con el 2.08% el Sr. Larry Daniel Godoy Choca, todos de nacionalidad ecuatoriana. Posterior al cierre del año 2017 se realizaron transferencias de acciones, ver Nota 21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

NOTA 21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de abril del 2018), mediante actas individuales de transferencia de acciones fechadas 03 de enero del 2018, la Sra. Cecilia Isabel Saavedra Guillén (cedente) transfirió: i) dos mil novecientas ocho acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una, a favor del Sr. Larry Daniel Godoy Choca (cesionario); y, ii) dos mil novecientas cinco acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una, a favor del Sr. Ricardo Alfonso Ramírez Saavedra (cesionario); mientras que el Sr. Luis Alberto Ramírez Torres (cedente) transfirió cuatrocientas setenta acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una, a favor del Sr. Ricardo Alfonso Ramírez Saavedra (cesionario). Los accionistas de la Compañía, posterior a la transferencia de acciones son: con el 70% la Sra. Cecilia Isabel Saavedra Guillén; con el 15% del capital social el Sr. Larry Daniel Godoy Choca; y, con el 15% del capital social el Sr. Ricardo Alfonso Ramírez Saavedra, todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración en febrero 23 del 2018 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.

NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración comprenden:

	2017	2016
Remuneraciones y beneficios sociales	90,826	91,602
Servicios básicos	1,901	7,297
Impuestos y contribuciones	60,995	69,714
Participación a trabajadores	45,474	19,377
Provisiones gastos	8,587	9,680
Depreciación	752	1,798
Otros gastos administrativos	53,282	60,015
	<u>261,817</u>	<u>259,483</u>

NOTA 19. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos financieros comprenden:

	2017	2016
Comisión bancaria	1,790	3,150
Intereses	22,757	15,005
	<u>24,547</u>	<u>18,155</u>

NOTA 20. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Garantías

Las obligaciones están garantizadas con prendas industriales de vehículos, como se detalla a continuación:

	2017
Banco Amazonas (1)	76,504
Banco Produbanco (1)	140,670
	<u>217,174</u>

(1) Ver Nota 8. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Otros resultados integrales acumulados- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las ganancias actuariales corresponden a US\$ 5,720 y US\$ 6,307, respectivamente.

NOTA 15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2017	2016
Servicios de transporte	<u>1,681,734</u>	<u>1,518,836</u>

NOTA 16. COSTOS DE OPERACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos operacionales comprenden:

	2017	2016
Remuneraciones y beneficios sociales	338,347	309,377
Mantenimiento y repuestos	178,710	207,376
Depreciación	116,040	95,512
Servicios de transporte	232,566	363,985
Seguros y reaseguros	49,584	-
Combustible y lubricantes	108,633	100,511
Gastos operacionales varios	60,406	-
Otros gastos de operación	61,433	80,778
	<u>1,145,719</u>	<u>1,157,539</u>

NOTA 17. OTROS INGRESOS (EGRESOS). neto

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, otros ingresos y egresos comprenden:

	2017	2016
Otros ingresos ocasionales	8,032	23,371
Venta de activos fijos	-	2,770
	<u>8,032</u>	<u>26,141</u>

NOTA 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2017	2016
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	73,234	20,627
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>681,750</u>	<u>540,316</u>
	<u>754,984</u>	<u>560,943</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 9)	107,533	118,964
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)	<u>139,159</u>	<u>211,973</u>
Obligaciones financieras (Nota 9)	<u>69,623</u>	<u>154,685</u>
	<u>316,315</u>	<u>485,622</u>

NOTA 14. PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado consiste en 22,500 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

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.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2017	2016
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	657,211	599,230
Resultados año anterior	76,578	57,981
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>93,850</u>	<u>93,850</u>
	<u>827,639</u>	<u>751,061</u>

Los movimientos del 2017 y 2016 de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	2017		2016	
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	28,304	11,622	28,778	14,584
Costo laboral por servicios actuariales	6,024	1,589	6,566	2,350
Costo financiero	2,089	818	1,802	905
Pérdidas (ganancias) actuariales	(1,613)	1,636	(7,018)	(2,125)
Reducciones/pagos	(884)	-	(1,824)	(4,092)
Saldo final	<u>33,920</u>	<u>15,665</u>	<u>28,304</u>	<u>11,622</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen 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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento	8.26%	7.46%
Tasa esperada de incremento salarial	2.50%	3%

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2017	2016
Cuentas por pagar proveedores locales	85,994	189,297
Anticipo de clientes	38,000	1,913
Dividendos por pagar	-	5,596
Obligaciones con el IESS	10,122	10,481
Otras cuentas por pagar	5,043	4,686
	<u>139,159</u>	<u>211,973</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2017	2016
Décimo tercer sueldo	1,828	1,544
Décimo cuarto sueldo	8,034	6,780
Vacaciones	38,878	31,777
Participación a trabajadores (1)	45,474	19,374
	<u>94,214</u>	<u>59,475</u>

(1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía ha cancelado US\$ 19,374 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2016.

NOTA 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2017	2016
Jubilación patronal	33,920	28,304
Bonificación por desahucio	15,665	11,622
	<u>49,585</u>	<u>39,926</u>

NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones financieras consistían en:

		2017		Tasa de Interes
		Porción corriente	Largo Plazo	
<u>Banco Amazonas:</u>				
Operación 0500322484		7,213	-	Marzo-2018 11.23%
<u>Banco Amazonas:</u>				
Operación 0273780300		20,322	-	Agosto-2018 9.71%
<u>Banco Produbanco:</u>				
Operación 20200184141000		9,569	-	Diciembre-2018 9.76%
Operación 20200184136000		27,095	29,900	Diciembre-2019 9.76%
Sub-total		36,664	29,900	
<u>Corporación Financiera Nacional:</u>				
Operación 0020500353		43,334	39,723	Octubre-2019 9.75%
		<u>107,533</u>	<u>69,623</u>	
		2016		
		Porción corriente	Largo Plazo	Tasa de Interes
<u>Banco Amazonas:</u>				
Operación 0500322484		27,081	7,213	Marzo-2018 11.23%
<u>Banco Produbanco:</u>				
Operación 20200130910000		15,809	-	Julio-2018 11.23%
Operación 20200184141000		7,983	9,569	Diciembre-2018 9.76%
Operación 20200184136000		24,757	54,847	Diciembre-2019 9.76%
Sub-total		48,549	64,416	
<u>Corporación Financiera Nacional:</u>				
Operación 0020500353		43,334	83,056	Octubre-2019 9.75%
		<u>118,964</u>	<u>154,685</u>	

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones con los bancos Amazonas y Produbanco; y, la Corporación Financiera Nacional están garantizadas con prenda industrial sobre vehículos, ver Nota 8. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Para el año 2017, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$ 8,249; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 65,304. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 65,304 como impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2015	Adiciones y/o retiros, neto	Saldos al 31-Dic-2016	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31-Dic-2017
Vehículos	1,466,070	124,033	1,590,103	18,505	1,608,608
Muebles y enseres	7,889	-	7,889	-	7,889
Equipo de oficina	5,254	-	5,254	-	5,254
Equipos de computación	46,208	-	46,208	(46,208)	-
	1,525,421	124,033	1,649,454	(27,703)	1,621,751
Menos- Depreciación acumulada	(669,756)	(82,206)	(751,962)	(70,213)	(822,175)
	855,665	41,827	897,492	(97,916)	799,576

Al 31 de diciembre del 2017: i) 1 Cabezal Trailer Marca International, Modelo Transtar 8600, año de fabricación 2015, está prendado a favor del Banco Amazonas; ii) 1 Cabezal Trailer Marca International, Modelo Prostar Low Roof TE, año de fabricación 2016; y; 1 Camioneta cabina simple Marca Chevrolet modelo D-MAX TD 2.5 CS 4X2 TM diesel, año de fabricación 2017, están prendados a favor del Banco Produbanco; y, iii) 1 Cabezal Trailer Marca Kenworth, Modelo T800, año de fabricación 2009, está prendado a favor de la Corporación Financiera Nacional, ver Nota 9.

OBLIGACIONES FINANCIERAS

(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; no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	257,683	109,800
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	39,155	41,207
Utilidad gravable	296,838	151,007
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>65,304</u>	<u>33,222</u>
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	13,748	29,70
(-) Rebaja del saldo del anticipo – Decreto Ejecutivo No. 210	(5,499)	-
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (1)	<u>8,249</u>	<u>29,709</u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Con fecha 20 de noviembre del 2017, mediante Decreto Ejecutivo No. 210 el Presidente de la República del Ecuador establece las rebajas del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, en base a las siguientes condiciones: rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a US\$ 500,000; rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre US\$ 500,000.01 hasta US\$ 1,000,000; y, rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US\$ 1,000,000.01 o más.

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 123,222 (US\$ 116,947 al 2016). El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	2017	2016
Entre 1 y 60 días	90,902	74,596
Entre 61 y 120 días	2,584	1,017
Más de 120 días	29,736	41,334
	<u>123,222</u>	<u>116,947</u>

NOTA 6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos pagados por anticipado consistía en:

	2017	2016
Seguros pagados por anticipado	<u>26,195</u>	<u>27,855</u>

NOTA 7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2017	2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario ISD	869	-
Retenciones de impuesto a la renta	16,785	15,398
Total	<u>17,654</u>	<u>15,398</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar (1)	65,304	33,222
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	505	926
Retenciones de impuesto a la renta	601	1,553
	<u>66,410</u>	<u>35,701</u>