AVANPLUS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

1 ACTIVIDAD

AVANPLUS S.A., - (La Compañía) fue constituida el 20 de mayo de 2002, en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro de mercantil el 14 de junio de 2002 en el mismo cantón; su actividad principal es el alquiler de bienes inmuebles. Para el cumplimiento de su finalidad social, la compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

La Compañía Avanzplus S.A., mantiene inversión accionaria en la Compañía Raminopar S.A. cuyo porcentaje de participación accionaria del 99,875% le permite el control significativo de dicha Compañía, por lo que prepara estados financieros consolidados por separado. A continuación se describe resumidamente ciertos datos de la compañía subsidiaria:

Razón Social de la Subsidiaria	Actividad	Acciones	% de Participación
Raminopar S.A.	Arrendamiento de bienes inmuebles urbanos y rurales	799	99,875%

Raminopar S.A.-La subsidiaria fue constituida en Guayaquil el 24 de agosto de 2012. El objeto social de la compañía es el arrendamiento de bienes inmuebles urbanos y rurales.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

	%
2017	-0,27%
2016	1,15%
2015	3,3%

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Bases de presentación.- La Compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

La Administración de la Compañía declara que entre enero 1 de 2012 hasta diciembre 31 de 2013, presentó sus estados financieros de acuerdo a NIIF para PYMES, de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008 puesto que entre esa fecha cumplía con las tres condiciones que la calificaban como PYMES. El efecto en el año 2012 de la adopción de estas normas contables originó una disminución neta del activo, pasivo y patrimonio por US\$ 1.164, US\$ 371 y US\$ 793 respectivamente.

AVANPLUS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF (Continuación)

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas)

La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero de 2014, presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas), cumpliendo con lo establecido en la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.010, de octubre 11 de 2011 emitida por la Superintendencia de Compañías, que dispone que aquellas compañías que en base a su estado de situación financiera al 31 de diciembre de cada año sea igual o superior a US\$ 4.000.000, adoptarán por el Ministerio de la Ley y sin ningún trámite, las NIIF Completas. El efecto en el año 2014 de la Adopción de estas normas contables originó un aumento del activo y patrimonio por US\$ 3.333.214 respectivamente.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Propiedades de Inversión y Muebles y Enseres.- Están contabilizados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e instalaciones	5%
Muebles y enseres	10%

Inversión en Subsidiaria.- La Compañía mide su inversión en subsidiaria al costo. Los dividendos procedentes de la subsidiaria, se reconocen en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlos.

En consideración a que la Compañía posee una participación accionaria mayor al 50% o, ejerce control, tal como lo establece la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", la Administración de la Compañía elabora por separado estados financieros individuales así como estados financieros consolidados con su compañía subsidiaria.

Participación de empleados.- De acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo, las compañías deben distribuir el 15% de la utilidad antes de impuesto a todos sus empleados y funcionarios. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene empleados o funcionarios en relación de dependencia consecuentemente no realiza el pago de este beneficio.

AVANPLUS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2017 y 2016 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades, sin embargo para el año 2015, según reformas al artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno se aplica la tarifa del 25% sobre la base imponible cuando más del 50% de su composición societaria está constituida por accionistas residentes en paraísos fiscales. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Resultados acumulados por adopción de NIIF.- Esta cuenta registra los ajustes provenientes de los procesos de adopción de Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la Compañía en los años 2012 y 2014, cuyos saldos se presentan a continuación:

	(US Dólares)
Saldo deudor resultante de la adopción de las NIIF para PYMES Año 2012	(793)
Saldo acreedor resultante de la adopción de las NIIF Completas Año 2014 PYMES	<u>3.333.214</u>
Total	<u>3.332.421</u>

El saldo deudor por US\$ 793 registrado en el Año 2012 como resultado de la Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) está constituido por:

	(US Dólares)
Baja de retenciones en la fuente del periodo 2006	(1.164)
Baja de cuentas por pagar a proveedores	<u>371</u>
	<u>(793)</u>

El saldo acreedor por US\$ 3.333.214 registrado en el Año 2014 como resultado de la Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) está constituido por:

	(US Dólares)
Reavalúo de terrenos y edificaciones	<u>3.333.214</u>
	<u>3.333.214</u>

De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor no podrá ser distribuido a sus accionistas o socios, ni ser utilizado para futuros aumentos de capital en razón de que no corresponden a resultados operacionales. De presentarse saldo deudor este podrá ser compensado con los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital y valuación o superávit por revaluación de inversiones.

AVANPLUS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Ingresos y gastos- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesto como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Banco del Pacífico	25.780	0
Banco Produbanco S.A.	1.029	1.464
EFG Bank	<u>0</u>	<u>673</u>
Total	<u>26.809</u>	<u>2.137</u>

5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Clientes	60.513	71.702
Anticipo a proveedores	15.662	21.495
Compañías relacionadas	<u>873.410</u>	<u>812.800</u>
Subtotal	949.585	905.997
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(206)</u>	<u>(206)</u>
Total	<u>949.379</u>	<u>905.791</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por cobrar clientes representa principalmente arriendos de oficinas, bodegas y almacenes.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por cobrar compañías relacionadas representan arriendos de oficinas, bodegas y almacenes en varios lugares principalmente a la compañía Bodequil S.A. por US\$ 394.956; e incluye cuentas por cobrar a Danussa Vejar Aguirre por US\$ 400.784 y US\$ 400.559 respectivamente.

Durante el año 2017 y 2016, la cuenta Provisión para cuentas incobrables no registra ningún movimiento.

6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos por impuestos corrientes representan:

AVANPLUS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario (IR)	20.752	0
Crédito tributario (IVA)	<u>38.818</u>	<u>58.458</u>
Total	<u>59.600</u>	<u>58.458</u>

Crédito tributario (IR) representa retenciones en la fuente de impuesto a la renta recibidas de clientes en el 2017 y que pueden ser utilizados para el pago del impuesto a la renta en los ejercicios fiscales 2018 al 2020.

Crédito tributario (IVA) representan créditos tributarios a favor de la Compañía por impuesto al valor agregado.

7 MUEBLES Y ENSERES

Durante el año 2017 y 2016, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>
<u>Costo:</u>					
					(US dólares)
Muebles y enseres	<u>7.089</u>	<u>0</u>	<u>7.089</u>	<u>0</u>	<u>7.089</u>
Subtotal	<u>7.089</u>	<u>0</u>	<u>7.089</u>	<u>0</u>	<u>7.089</u>
<u>Deprec. Acum:</u>					
Muebles y enseres	<u>(3.131)</u>	<u>(827)</u>	<u>(3.958)</u>	<u>(699)</u>	<u>(4.657)</u>
Subtotal	<u>(3.131)</u>	<u>(827)</u>	<u>(3.958)</u>	<u>(699)</u>	<u>(4.657)</u>
Total	<u>3.958</u>	<u>(827)</u>	<u>3.131</u>	<u>(699)</u>	<u>2.432</u>

8 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Durante el año 2017, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>
<u>Costo:</u>			
			(US dólares)
Obras en proceso	2.499.352	514.869	3.014.221
Terrenos	9.047.865	0	9.047.865
Edificios e instalaciones	<u>5.610.569</u>	<u>17.000</u>	<u>5.627.569</u>
Subtotal	<u>17.157.786</u>	<u>531.869</u>	<u>17.689.655</u>
<u>Deprec. Acumulada:</u>			
Edificios e instalaciones	<u>(647.958)</u>	<u>(149.104)</u>	<u>(797.062)</u>
Subtotal	<u>(647.958)</u>	<u>(149.104)</u>	<u>(797.062)</u>
Total	<u>16.509.828</u>	<u>382.765</u>	<u>16.892.593</u>

AVANPLUS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

8 PROPIEDADES DE INVERSIÓN (Continuación)

Durante el año 2016, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldos al 31-dic-15	Adiciones	Venta (US dólares)	Reclasif.	Saldos al 31-dic-16
Coste:					
Obras en proceso	1.685.209	822.700	0	(8.557)	2.499.352
Terrenos	9.762.927	8.694	(725.467)	1.711	9.047.865
Edificios e instalaciones	<u>5.568.949</u>	<u>34.774</u>	<u>0</u>	<u>6.846</u>	<u>5.610.569</u>
Subtotal	17.017.085	866.168	(725.467)	0	17.157.786
Deprec. Acumulada:					
Edificios e instalaciones	(510.351)	(137.607)	0	0	(647.958)
Subtotal	<u>(510.351)</u>	<u>(137.607)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(647.958)</u>
Total	<u>16.506.734</u>	<u>728.561</u>	<u>(725.467)</u>	<u>0</u>	<u>16.509.828</u>

9 INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía es propietaria de 799 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$ 1 cada una y que representa el 99,875% del capital social de la Compañía RAMINOPAR S.A., cuyo único activo representa un terreno avaluado al valor de mercado en US\$ 1.350.000, valor por el cual se realizó la compra de dichas acciones.

10 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar representan:

	2017	2016
	(US dólares)	
Proveedores	37.814	56.803
Obligaciones tributarias	418	1.197
Anticipos de clientes	859	0
Otras cuentas por pagar	<u>0</u>	<u>6.422</u>
Total	<u>39.091</u>	<u>64.422</u>

Las cuentas por pagar proveedores representan servicios de mantenimiento, asesorías en ventas y compras.

Las obligaciones tributarias corresponden al mes de diciembre de 2017 y 2016, como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	
Impuesto a la Renta	0	1.096
Impuesto a la salida de divisas	<u>418</u>	<u>101</u>
Total	<u>418</u>	<u>1.197</u>

AVANPLUS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

11 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 representa intereses por pagar de las operaciones por préstamos concedidos por parte de EFG Bank, Hencorp Beestone Capital L.C., Banco del Pacífico S.A. y Ferremundo S.A. y su saldo y movimientos se presentan de la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Saldo de Intereses por Pagar a:</u>	(US dólares)	
Ferremundo S.A.	416.040	260.554
Hencorp Beestone Capital L.C.	4.369	0
Banco del Pacífico S.A.	17.038	11.343
EFG Bank	0	1.606
Total	<u>437.447</u>	<u>273.503</u>
<u>Movimientos de Intereses por Pagar</u>		(US dólares)
Saldo al final del año 2015		27.714
Provisión		734.205
Pago		(488.416)
Saldo al final del año 2016		<u>273.503</u>
Provisión		208.540
Pago		(44.526)
Saldo al final del año 2017		<u>437.447</u>

12 PASIVO A LARGO PLAZO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones financieras representan:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Hencorp Beestone Capital L.C.	699.974	0
EFG Bank	0	725.000
Pacífico S.A.	<u>3.795.144</u>	<u>4.564.396</u>
Subtotal	4.495.118	5.289.396
(-) Porción corriente de obligaciones financieras	<u>(960.251)</u>	<u>(1.494.252)</u>
Total	<u>3.534.167</u>	<u>3.795.144</u>

Al 31 de diciembre de 2017, Hencorp Beestone Capital L.C. representa un préstamo para capital de trabajo por US\$ 725.000, concedido el 31 de mayo de 2017, a 10 años plazo, pagadero con dividendos trimestrales con interés anual del 7,25%; mientras que, al 31 de diciembre de 2016, EFG Bank representa un préstamo recibido para capital de trabajo. Este préstamo se realizó en diciembre 20 de 2016 por US\$ 725.000 a 162 días plazo con interés anual del 7,25%.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Pacífico S.A. representa préstamo realizada en junio 19 de 2015 por US\$ 5.601.322 a 78 meses plazo y pagadero con dividendos mensuales que generan interés anual del 8,25%.

AVANPLUS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

12 PASIVO A LARGO PLAZO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS (Continuación)

El vencimiento anual de las obligaciones al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

<u>Vencimiento</u>	<u>Pacífico S.A.</u>	<u>Hercorp Beestone Capital L.C.</u> (US Dólares)	<u>Total</u>
2018	907.917	53.034	960.951
2019	912.972	57.041	970.013
2020	991.207	61.225	1.052.432
2021	983.048	65.977	1.049.025
2022	0	70.962	70.962
2023	0	76.323	76.323
2024	0	82.023	82.023
2025	0	88.288	88.288
2026	0	94.959	94.959
2027	0	50.142	50.142
Total	<u>3.795.144</u>	<u>699.974</u>	<u>4.495.118</u>

El vencimiento anual de las obligaciones al 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

<u>Vencimiento</u>	<u>Pacífico S.A.</u>	<u>EFG Bank</u> (US Dólares)	<u>Total</u>
2017	769.252	725.000	1.494.252
2018	907.917	0	907.917
2019	912.972	0	912.972
2020	991.207	0	991.207
2021	983.048	0	983.048
Total	<u>4.564.396</u>	<u>725.000</u>	<u>5.289.396</u>

13 DEPÓSITOS EN GARANTÍA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, depósitos en garantía representan valores entregados por los arrendatarios y clientes como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Proyecto Salitre	0	58.607
Laboratorios Roenarf S.A.	12.600	12.600
Quila Ecuador S.A.	9.000	9.000
Ponderone S.A.	0	6.000
Carro Seguro CARSEG S.A.	5.000	5.000
Grubafal S.A.	4.000	4.000
Prologie S.A.	3.500	3.500
Otros	2.300	2.300
Total	<u>36.400</u>	<u>101.007</u>

AVANPLUS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

14 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por pagar relacionadas a largo plazo consiste en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Compañías relacionadas	6.313.638	5.089.801
Total	<u>6.313.638</u>	<u>5.089.801</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por pagar compañías relacionadas representa principalmente cuentas por pagar a Ferremundo S.A. por US\$ 6.291.316 y US\$ 5.087.848 respectivamente, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y a partir del año 2016 generan intereses a la tasa de interés mensual referencial del Banco Central del Ecuador.

15 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital de la Compañía está representado por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de US\$ 1,00 cada una, que totalizan el capital suscrito y pagados de la Compañía, cuyos accionistas son:

	<u>Acciones</u>	<u>US Dólares</u>
CROSSGAR PRODUCTION LTD.	799	799
CONEX S.A.	1	1
Total	<u>800</u>	<u>800</u>

16 RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a las utilidades después del pago del impuesto sobre la renta, de ejercicios anteriores y del presente ejercicio que no se han distribuido entre los accionistas. El saldo de dicha cuenta, por resolución de Accionistas puede ser distribuido entre los propietarios y también puede ser utilizado para cancelar los aumentos al capital suscrito o absorber pérdidas acumuladas.

17 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos administrativos consisten en lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Mantenimiento, reparaciones y suministros diversos	91.357	75.256
Impuestos y contribuciones	71.776	84.513
Honorarios y asesorías externas	14.808	16.655
Gastos no deducibles	14.733	36.379
Servicios básicos	5.902	509
Movilización, alimentación y hospedaje	38	613
Gastos en promoción, publicidad y ventas	0	9.476
Fletes y transporte	0	1.221
Gastos legales	15	0
Total	<u>198.629</u>	<u>224.622</u>

AVANPLUS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

18 GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos financieros consisten en lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Intereses y comisiones	208.540	321.255
Impuestos financieros	3.909	7.974
Gastos de servicios bancarios	482	240
Total	<u>212.931</u>	<u>329.469</u>

19 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2017 y 2016, fue determinada como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(A) (2.569)	941.197
(-) Ingresos exentos	0	(954.533)
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0	19.037
(+) Gastos no deducibles	<u>14.733</u>	<u>46.270</u>
Base imponible	12.164	51.971
(-) Impuesto a la renta 25%	(B) (3.041)	(12.993)
(-) Anticipo mínimo	(C) (43.102)	(89.186)
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio (A-C)	<u>(45.671)</u>	<u>852.911</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio anterior, de conformidad con el párrafo segundo del literal i) del numeral 2 del Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

A la fecha de este informe (mayo 14 de 2018), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además se dispuso que los auditores externos presenten hasta el 31 de julio de cada año los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

AVANPLUS S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

20 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se encuentra reveladas en las Notas 5, 9, 11 y 14.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 14 de 2018 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2017.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2017, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones de control interno detectadas por auditoría externa al 31 de diciembre de 2017.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.