

**AVTEC AVANCES TECNOLOGICOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de Diciembre de 2019

**Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

AVTEC AVANCES TECNOLOGICOS S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida mediante escritura pública otorgada en la provincia de Pichincha, ante la Notaría 24 del cantón Quito el 1 de diciembre de 2004, e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de diciembre del mismo año.

La compañía establece varias actividades que forman parte de su objeto social, como son: Actividades agropecuarias, pesqueras, floricultura; petróleo y minería; telecomunicaciones y computación; comercio, importación y exportación; construcción; vehículos, motores y aeronaves; turismo, transporte y embalaje; fármacos y servicios médicos; asesoría y mercadeo; inmuebles; productos gráficos; seguridad.

La actividad principal de la compañía en el año 2019 corresponde al cultivo y mantenimiento de 50 hectáreas de plantaciones de bosques de la especie denominada "Gmelina", y 85 hectáreas de bosques de la especie denominada "Teca", las mismas que se desarrollan en la provincia de Esmeraldas, en dos lotes de terreno propiedad de la compañía, de 51,7 y 460,30 hectáreas, ubicados en la parroquia Rocafuerte / cantón Río Verde.

Estos bienes inmuebles se encuentran hipotecados a la *Corporación Financiera Nacional* desde el 14 de abril de 2015, en virtud de un crédito forestal otorgado por la CFN, el cual fue autorizado por la Junta General de Accionistas de AVTEC mediante acta del 22 de diciembre de 2014 hasta por un monto máximo de US\$ 600.000,00.

Debido a que las plantaciones de bosques tienen un promedio de crecimiento de 12 años, la compañía se encuentra en una etapa preoperativa de inversión, motivo por el cual no se generan ventas ni ingresos.

Las actividades administrativas de la compañía se realizan en las oficinas ubicadas en la calle OE8F Luis Mideros Almeida No. 52-208 y Av. Los Establos, edificio Urban Tower ~ sector Cumbayá; las actividades operativas se realizan en las plantaciones ubicadas en la provincia de Esmeraldas, cantón Río Verde.

**Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2.1 Normas Internacionales de Información Financiera**

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.IC1.004, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Luego se ratificó la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 03 de julio de 2008.

La compañía mantiene sus estados financieros bajo NIIF para Pymes.

**2.2 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros de la Compañía están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y

representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

### 2.3 Base de presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de los pagos efectivamente realizados, debido a que se encuentra en etapa preoperativa, por consiguiente no se presenta un estado de resultados.

Todos los pagos realizados por la compañía correspondientes a nómina, transportes, mantenimiento, plantas forestales y otros egresos, son registrados como adiciones en una cuenta de activo denominada Activos Biológicos: Plantas en Crecimiento y Preoperativos, en la cual se acumulan todos los egresos realizados desde el inicio de las inversiones en la plantación.

Los activos biológicos corresponden a bosques de las especies denominadas "Gmelina" y "Teca", los cuales se encuentran en proceso de crecimiento que dura aproximadamente 12 años; el seguimiento y cuidado de las plantaciones se encuentran a cargo de un ingeniero técnico forestal, quien periódicamente emite informes de avance.

### 2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

### 2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2019.

### 2.6 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y patrimonio informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de la compañía:

### 3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en bancos nacionales, los cuales no tienen ninguna restricción.

### 3.2 Activos y Pasivos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar, que corresponden principalmente a cuentas por cobrar a accionistas.

Los pasivos financieros se mantienen en la categoría de cuentas por pagar, que corresponden principalmente a préstamos recibidos de accionistas, préstamo recibido de la Corporación Financiera Nacional, obligaciones laborales corrientes, y, retenciones de impuestos por pagar al Servicio de Rentas Internas.

*Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al costo de la transacción.*

Las NIIF requieren que los documentos o cuentas por cobrar y por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar y por pagar son activos y pasivos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar y por pagar están valuadas a su valor nominal.

*Estos activos y pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por cobrar y por pagar son consideradas como activos o pasivos no corrientes.*

### Deterioro del valor de los activos financieros

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la estimación. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

### 3.3 Propiedades, planta y equipo: Terrenos

Los terrenos de la compañía se encuentran valorados al costo de adquisición, el mismo que no difiere del valor actual de los inmuebles.

Los terrenos se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuro; cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

### 3.4 Activos biológicos

Los activos biológicos corresponden a la acumulación de egresos que han sido necesarios realizar para implementar y mantener las plantaciones de árboles de las especies denominadas "Gmelina" y "Teca", cuyo producto resultante luego de ser cosechado es la madera.

Los costos correspondientes a activos biológicos se encuentran respaldados con las respectivas facturas, roles de pago y documentos originales.

Las plantaciones de árboles en el cantón Río Verde en Esmeraldas se encuentran controladas y cuentan con el seguimiento de un técnico forestal, quien emite informes periódicos sobre el avance de las plantaciones.

La transformación biológica de estos activos tiene lugar a través del crecimiento de los árboles, de la procreación y degradación de plantas, y, de la cosecha final de los productos luego de cumplida la etapa de crecimiento.

El valor razonable de los activos biológicos, en el momento del reconocimiento inicial, se mide en base a la acumulación de los costos invertidos para el crecimiento de dichos activos; la medición posterior podría estar sujeta al precio o valores fijados por el mercado.

La compañía mide los activos biológicos al costo, menos cualquier pérdida acumulada por deterioro (en el caso que exista).

La Gerencia considera que los costos de los activos biológicos se aproximan a su valor razonable, ya que las plantaciones de árboles se encuentran controladas desde el inicio de las inversiones (junio de 2015) y debido a que las plantaciones se encuentran en las fases iniciales de crecimiento (cuarto año), siendo su ciclo de producción aproximado de 12 años.

Periódicamente se revisa si existe algún posible deterioro en el valor de las plantaciones de árboles; si existen indicios de un posible deterioro, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce la pérdida por deterioro del valor.

### **3.5 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados y es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.

Para el año 2019 la tarifa de impuesto a la renta se encuentra fijada en el 25%. La compañía no presenta valores por pagar por concepto de impuesto a la renta debido a que no presenta un estado de resultados, por encontrarse en etapa pre-operativa.

A partir del año 2018 se establece que solamente las sociedades exportadoras habituales, las de turismo receptivo y las sociedades dedicadas a producción de bienes que posean un 50% o más de componente nacional, tendrán derecho a una rebaja en la tarifa de 10 puntos porcentuales, siempre que el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinen a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

### **3.6 Beneficios a los empleados**

Corresponden principalmente a:

Fondos de reserva mensuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones de los empleados, los cuales se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No se mantienen provisiones correspondientes a jubilación patronal y desahucio de empleados, ya que la política de la compañía es realizar los respectivos pagos en el momento que sean necesarios.

#### **Nota 4.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El saldo del rubro efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de US\$ 2.280,30. y US\$ 73,88., respectivamente, y corresponde a la cuenta corriente No. 0031618037 en el Banco de Guayaquil.

Las firmas autorizadas para girar cheques corresponden a la Sra. Gerente General y sus dos hijos, de manera conjunta.

#### **Nota 5.- Cuentas por Cobrar**

Corresponden a valores entregados al Sr. Pedro Cordero, para la ejecución de las actividades operativas que se desarrollan en el cantón Río Verde – Provincia de Esmeraldas. los cuales se van liquidando mes a mes:

Las transacciones efectuadas son las siguientes:

<b>Detalle</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo inicial	3.226,79	5.265,00
Valores entregados	61.792,28	99.325,54
<b>Inversiones en activos biológicos:</b>		
Pago de sueldos, beneficios sociales, IESS	(46.160,98)	(43.087,71)
Pago de impuestos	-	(657,64)
Compra de suministros forestales y herramientas	-	(40.893,57)
Otros	(15.575,71)	-
Apertura nueva cuenta bancaria	-	(16.724,83)
<b>Total</b>	<b>US\$ 3.282,38</b>	<b>3.226,79</b>

#### **Nota 6.- Propiedad, Planta y Equipo**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la cuenta es de US\$ 419.600,00 y corresponde a dos bienes inmuebles propiedad de la compañía, ubicados en el cantón Río Verde – provincia de Esmeraldas:

- Lote de terreno de 51,7 hectáreas, ubicado en la parroquia Rocafuerte, del cantón Río Verde.
- Lote de terreno de 460,30 hectáreas, ubicado en la parroquia Rocafuerte, del cantón Río Verde.

Estos bienes inmuebles se encuentran hipotecados a la Corporación Financiera Nacional desde el 14 de abril de 2015, en virtud de un crédito forestal otorgado por la CFN, el cual fue autorizado por la Junta General de Accionistas de AVTEC mediante acta del 22 de diciembre de 2014.

El movimiento es como sigue:

Nombre del Activo	Saldo al 31-Dic-2018	Adiciones	Saldo al 31-Dic-2019
Terreno Cantón Río Verde 51,7 ha.	41.360,00	-	41.360,00
Terreno Cantón Río Verde 460,3 ha.	378.240,00	-	378.240,00
<b>Total</b>	<b>US\$ 419.600,00</b>	<b>-</b>	<b>419.600,00</b>

#### Nota 7.- Activos Biológicos

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al valor acumulado de los egresos realizados desde que se inició con las plantaciones de bosques de las especies denominadas "Gmelina" y "Teca".

Los egresos realizados se encuentran valorados al costo y se refieren a inversiones que son necesarias realizar para el cultivo, mantenimiento y crecimiento de las plantaciones, las mismas que se encuentran en crecimiento y cuyos costos iniciales provienen de junio de 2015, con un ciclo de producción total promedio de 12 años.

Las plantaciones se encuentran ubicadas en el cantón Río Verde de la provincia de Esmeraldas y se encuentran en etapa de crecimiento.

El estudio inicial realizado el 25 de octubre de 2014 sobre las plantaciones a ser implementadas se encuentra emitido por el Sr. Luis E. Calderón Valdiviezo – Ingeniero Forestal Especializado, con registro de operador No. OF-0121-2013-SPF-MAGAP, cédula 1101957122, estudio en el cual se detallan los siguientes aspectos:

##### a) GMELINA ARBÓREA:

- Propuesta técnica forestal: superficie a plantar 50 hectáreas de Gmelina arborea, con un número de plantas a utilizar de 45.815, distribuidos en 3 lotes: lote 2 El Cementerio con 14 Ha., lote 3 Pumpierna con 27 Ha., lote 4 Pumpierna 2 con 9 Ha.
- Incremento medio anual – IMA: 22 m3./Ha.
- Cosecha 201,60 m3./Ha.
- Impacto en riesgo de erosión y en flora y fauna: bajo.

##### b) TECA:

- Propuesta técnica forestal: superficie a plantar 85 hectáreas de Tectona Grandis (TECA), con un número de plantas a utilizar de 76.296, distribuidos en 2 lotes: lote 1 El Alto con 15 Ha., lote 5 Río Mate con 70 Ha.
- Incremento medio anual – IMA: 15 m3./Ha.
- Cosecha 180 m3./Ha.
- Impacto en riesgo de erosión y en flora y fauna: bajo.

El total de hectáreas sembradas es: 46,31 hectáreas de bosques de Gmelina y 75,91 hectáreas de bosques de Teca.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el movimiento de activos biológicos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	640.706,77	500.877,00
<b>Adiciones:</b>		
Pagos de sueldos, beneficios sociales, movilización y aportes al IESS a los empleados que realizan tareas de cultivo y mantenimiento de los activos biológicos	60.705,74	57.573,97
Mantenimiento y Reparaciones	20.985,96	6.366,62
Pagos por asistencia técnica agroforestal, legal y contable	15.957,24	12.600,00
Pagos por adquisición de suministros químicos utilizados en las plantaciones	6.053,63	6.328,85
IVA cargado al proyecto	4.726,11	39.654,20
Otros	2.627,65	2.851,66
Pagos a notarios	21,07	77,00
Mano de obra de personal adicional de la plantación	-	14.139,78
Combustibles, transporte y refrigerios	-	237,69
<b>Saldo Final</b>	<b><u>751.764,17</u></b>	<b><u>640.706,77</u></b>

#### Nota 8.- Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Descripción	2019	2018
IESS por pagar	637,38	625,24
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ <u>637,38</u></b>	<b><u>625,24</u></b>

#### Nota 9.- Pasivos por impuestos corrientes

Se refiere a:

Descripción	2019	2018
Retenciones de IVA	657,00	18,84
Retenciones de impuesto a la renta	303,35	7,64
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ <u>960,35</u></b>	<b><u>26,48</u></b>

#### Nota 10.- Obligaciones laborales corrientes

Se refiere a:

Detalle	2019	2018
Décimo tercer sueldo por pagar	222,68	274,73
Décimo cuarto sueldo por pagar	840,51	1.125,85
Fondos de reserva mensual	(46,10)	-
Vacaciones por pagar	6.087,82	4.897,56
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ <u>7.104,91</u></b>	<b><u>6.298,14</u></b>

#### Nota 11.- Obligaciones Financieras No Corrientes

Corresponde a los préstamos recibidos de la Corporación Financiera Nacional CFN en base a dos operaciones de crédito aprobadas el 6 de marzo de 2015 a favor de AVTEC AVANCES TECNOLÓGICOS S.A. – Ruc 1791972511001 por US\$ 199.600,00 destinados a 50 hectáreas de plantaciones de bosques de "Gmelina", y, US\$ 409.000,00 destinados a 85 hectáreas de bosques de "Teca", ubicados en el sector Río Mate, cantón Río Verde, provincia de Esmeraldas.

El plan de desembolsos a ser efectuados por la CFN es el siguiente:

Desembolsos / Plazo para desembolso	Valor del desembolso US\$	Plazo para justificar en días	Desembolso acumulado
Primer desembolso (hasta 90 días posterior a la fecha de instrumentación.)	239.538,80	180	239.538,80
Segundo desembolso (hasta 200 días del desembolso anterior)	89.561,44	180	329.120,24
Tercer desembolso (hasta 200 días del desembolso anterior)	77.461,38	270	406.581,62
Cuarto desembolso (hasta 360 días del desembolso anterior)	57.005,66	270	463.587,27
Quinto desembolso (hasta 360 días del desembolso anterior)	41.581,31	270	505.168,58
Sexto desembolso (hasta 360 días del desembolso anterior)	31.060,36	270	536.228,94
Séptimo desembolso (hasta 360 días del desembolso anterior)	16.975,73	270	553.204,67
Octavo desembolso (hasta 360 días del desembolso anterior)	17.006,26	270	570.211,42
Noveno desembolso (hasta 360 días del desembolso anterior)	30.240,98	810	600.452,41
Décimo desembolso (hasta 900 días del desembolso anterior)	8.147,59	540	608.600,00

#### Para la plantación de GMELINA 46,31 Has.:

Plazo: 4.320 días – 12 años.

Tasa de interés: La tasa de operaciones de primer piso, crédito forestal, vigente a la firma del contrato de préstamo a mutuo, reajutable cada 90 días.

Forma de pago: Un solo pago de capital e interés al vencimiento que incluya una cuota de principal más los intereses correspondientes, que se reajustarán en las mismas fechas de reajuste de la operación original.

#### Para la plantación de TECA 75,91 Has.:

Plazo: 5.400 días – 15 años. Gracia total de 12 años. No paga capital ni interés. Abona obligatoriamente pago del incentivo forestal entregado por el MAGAP de los 4 años que establece el subsidio.

Tasa de interés: La tasa de operaciones de primer piso, crédito forestal, vigente a la firma del contrato de préstamo a mutuo, reajutable cada 90 días.

Forma de pago: Un solo pago de capital al vencimiento. Intereses: gracia total hasta el año 12, a partir del año 13 (entre el año 13 y año 15) paga intereses prorrateados del año 1 al 12, más los intereses anuales del año en curso.

#### Garantía Hipotecaria:

Predio de 51,7 hectáreas de terreno, ubicado en la parroquia Rocafuerte, del cantón Río Verde, provincia de Esmeraldas.

Predio de 460,30 hectáreas de terreno, ubicado en la parroquia Río Verde y Rocafuerte, del cantón Río Verde, provincia de Esmeraldas.

Para efectos de la hipoteca a la CFN, estos predios se encuentran valuados el 28 de enero de 2015 por los siguientes valores:

Avalúo considerado para garantía: Terrenos por US\$ 1'081.344,00.  
 Avalúo de construcciones: US\$ 75.416.  
 Avalúo de plantaciones: US\$ 450.912.

Los desembolsos recibidos de la CFN hasta el 31 de diciembre de 2019 son como sigue:

Desembolso No.	GMELINA	TECA	TOTAL RECIBIDO
1	78.871,55	160.667,25	239.538,80
2	26.305,72	31.842,65	58.148,37
3	31.298,99	38.998,51	70.297,50
4	28.613,91	23.319,35	51.933,26
	<b>TOTAL RECIBIDO HASTA DIC 31-2017</b>	<b>US\$</b>	<b>419.917,93</b>
5 {recibido 3-julio-2018}	15.311,10	22.371,77	37.682,87
	<b>TOTAL RECIBIDO HASTA DIC 31-2018</b>	<b>US\$</b>	<b>457.600,21</b>
6 {recibido 11-abril-2019}	4.468,25	23.430,36	27.898,61
	<b>TOTAL RECIBIDO HASTA DIC 31-2019</b>	<b>US\$</b>	<b>485.498,82</b>

#### Nota 12.- Cuentas por pagar accionistas

Se refiere a los valores que son entregados por los accionistas a la compañía para las actividades operativas, los mismos que no generan intereses:

Descripción	2019	2018
Santiago Cordero Borrero	180.962,70	139.128,68
Guadalupe Román Dávalos	180.962,70	139.128,69
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 361.925,40</b>	<b>278.257,37</b>

#### Nota 13.- Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social de la compañía es de US\$ 320.800,00 dividido en 320.800 acciones nominativas y ordinarias de US\$ 1,00 cada una.

El detalle de los accionistas es el siguiente:

Cédula	Accionista	Nacionalidad	Tipo de Inversión	No. De Acciones	US\$	Valor por acción
1705544524	Cordero Román Pedro Antonio	Ecuador	Nacional	160.400	160.400,00	1,00
1701612564	Román Dávalos Guadalupe	Ecuador	Nacional	80.200	80.200,00	1,00
0100239557	Maranita Cordero Borrero Santiago Alejandro	Ecuador	Nacional	80.200	80.200,00	1,00
	<b>TOTAL</b>			<b>320.800,00</b>	<b>320.800,00</b>	

**Nota 14.- Eventos posteriores**

Hasta la fecha de la emisión de este informe, no se han presentado eventos que se conozca, puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros de la compañía.

---

Guadalupe Román Dávalos  
**Gerente General**



---

Katherine Galarza  
**Contadora**