ATTIVITA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Con cifras comparativas al 2015)

ATTIVITA CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	Notas	2016	2015
ACTIVOS			
Activos Corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	14,432	9,638
Cuentas por cobrar	5	14,899	7,803
Activos por impuestos Corrientes		1,162	840
Total activos corrientes		30,493	18,281
Activos no Corrientes:			
Cuentas por cobrar	5	1,147,735	806,281
Inversiones	6	895,821	878,122
Equipo de computación		588	918
Total activos no corrientes		2,044,144	1,685,321
Total Activos		**2,074,637**	**1,703,602**
PASIVOS			
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por pagar accionistas	7	15,000	-
Pasivos por impuestos corrientes		480	587
Total pasivos corrientes		15,480	587
Pasivos No Corrientes:			
Cuentas por pagar accionistas y total pasivos no corrientes	7	2,048,964	1,694,873
Total Pasivos		2,064,444	1,695,460
PATRIMONIO			
Capital social	8	1,000	1,000
Reserva legal		200	200
Resultados acumulados		8,993	6,942
Total patrimonio		10,193	8,142
Total pasivos y patrimonio		**2,074,637**	**1,703,602**

Sr. Santiago Avellán
Presidente

M.B.A. Oswaldo Santamaría
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

ATTIVITA CÍA. LTDA.

Estado de Resultado

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	Notas	2016	2015
Ingresos	2.7	19,071	15,659
Gastos de administración		(6,370)	(8,457)
Gastos financieros		(19,721)	(12,808)
Otros ingresos		9,071	4,804
Utilidad (Pérdida) del año		**2,051**	**(802)**

Sr. Santiago Avellán
Presidente

MBA. Oswaldo Santamaría
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

ATTIVITA CÍA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio, neto
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1,000	397	7,547	8,944
Ajustes		(197)	197	-
Utilidad (Pérdida) del año			(802)	(802)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1,000	200	6,942	8,142
Utilidad del ejercicio			2,051	2,051
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1,000	200	8,993	10,193

Sr. Santiago Avellán
Presidente

M.B.A. Oswaldo Santamaría
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

ATTIVITA CÍA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

	2016	2015
Flujos de Efectivo de (en) Actividades de Operacion:		
Cobros	11,652	22,423
Pagado a proveedores y a empleados	17,925	(22,124)
Intereses pagados	(19,721)	(12,807)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	9,856	(12,508)
Flujos de Efectivo de (en) Actividades de Inversion:		
Adquisición de propiedades y equipos	-	(1,000)
Inversión en acciones y préstamos a relacionadas	(359,153)	(701,678)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(359,153)	(702,678)
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento:		
Préstamos de accionistas	354,091	723,483
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	354,091	723,483
Efectivo y Equivalentes de Efectivo:		
(Disminución) neta durante el año	4,794	8,297
Saldos al comienzo del año	9,638	1,341
Saldos al Fin del Año	14,432	9,638

Sr. Santiago Avellán
Presidente

M.B.A. Oswaldo Santamaría
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

1. Información General

ATTIVITA CÍA. LTDA., es una Compañia, constituida el 15 de octubre del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 26 de noviembre del 2012, su objeto social principal es brinar asesoría gerencial y estadística en materia económica y financiera.

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

2. Políticas Contables Significativas

2.1 **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.2 **Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

2.3 **Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Equipos de Computación

2.4.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de Equipos de Computación se miden inicialmente por su costo. El costo de Equipos de Computación comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de Equipos de Computación 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.

El equipo de computación se deprecia a 3 años.

2.4.3 **Propiedades de Inversión** – Son quellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente a su costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable.

Una propieda de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netosy el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

2.5 **Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

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

2.6.1 **Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos 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 al final de cada período.

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

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

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

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

2.7 **Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.7.1 **Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

2.7.2 **Ingresos por intereses** - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.7.3 **Ingresos por dividendos** - Se reconocen por el cobro de dividendos generados de las inversiones mantenidas en otras Compañías.

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

2.9 **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 una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.10 **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.10.1 **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.10.2 **Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

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

2.11.1 **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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.11.2 **Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para PYMES 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.

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

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

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

3.2 **Estimación de vidas útiles de Equipos de Computación** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.3 **Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivantes de efectivo se encuentra compuesto por depósitos en instituciones bancarias, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 sumaron US$ 14,432 y US$ 9,638, respectivamente.

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Cuentas por cobrar corrientes (1)	14,899	7,803
Cuentas por cobrar a largo plazo (2)	1,147,735	806,281

(1) Corresponden a dividendos por cobrar por las inversiones mantenidas en Holcim.

(2) Corresponden a préstamos concedidos a Palmar de los Esteros EMA Palesema para capital de trabajo los mismos devengan una tasa de interés del 1% con vencimientos en el año 2017.

6. Inversiones

Un resumen de inversiones es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Palmar de los Esteros EMA Palesema S.A.	(1)	610,051	610,051
Holcim Ecuador S. A.	(2)	166,717	166,717
Pasteurizadora Quito S. A. (3)	(3)	119,053	101,354
Total		895,821	878,122

(1) Corresponden a inversiones en acciones mantenidas en Palesema, la Compañía posee 580,934 acciones de valor nominal de US$1.

(2) Corresponden a inversiones en acciones mantenidas en Holcim, la Compañía posee 2,357 acciones de un valor nominal de US$5, sin embargo el valor de adquisición fue de US$ 70,02 por acción.

(3) Representan inversiones en acciones mantenidas en Pasteurizadora Quito, la Compañía posee 9,648 acciones de un valor nominal de US$ 4, sin embargo los valores de adquisición fueron desde un rango de US$ 10 a US$ 17.

7. Cuentas por Pagar Accionistas

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	31 de diciembre de,	
	2016	2015
Cuentas por pagar accionistas (1)		
Corto Plazo	15,000	-
Largo PLazo	2,048,964	1,694,873
Total	2,063,964	1,694,873

(1) Corresponden a préstamos otorgados por el Sr. Juan José Avellán para la adquisisción de acciones en empresas nacionales devengan una tasa del 1% con vencimientos hasta el año 2017.

8. Patrimonio

Capital

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 1,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación pagadas con un valor nominal de US$ 1 cada una, respectivamente.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% 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 resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Resultados anteriores	6,942	7,744
Resultados del ejercicio	2,051	(802)
Total	8,993	6,942

9. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 18 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

10. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.