

ATTIVITA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
	-
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

Abreviaturas usadas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF - PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
Compañía	-	Attivita Cía. Ltda.

ATTIVITA CÍA. LTDA.

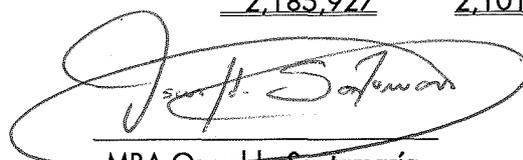
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

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

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
Activos Corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	14,196	14,903
Cuentas por cobrar	5	56,571	-
Impuestos por cobrar	6	<u>2,069</u>	<u>1,201</u>
Total activos corrientes		72,836	16,104
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar	5	-	17,610
Inversiones	7	2,113,091	2,067,421
Equipo de computación		<u>-</u>	<u>257</u>
Total activos no corrientes		<u>2,113,091</u>	<u>2,085,288</u>
Total activos		2,185,927	2,101,392
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar accionistas	8	3,000	8,152
Pasivos por impuestos corrientes	6	<u>440</u>	<u>-</u>
Total pasivo corrientes		3,440	8,152
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar accionistas y total pasivo corriente	8	<u>2,177,581</u>	<u>2,069,344</u>
Total pasivos		<u>2,181,021</u>	<u>2,077,496</u>
PATRIMONIO			
Capital	9	1,000	1,000
Reserva legal		200	200
Resultados Acumulados		<u>3,706</u>	<u>22,696</u>
Total patrimonio		<u>4,906</u>	<u>23,896</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,185,927</u>	<u>2,101,392</u>


 Sr. Santiago Avellán
 Gerente General


 MBA Oswaldo Sanfamaría
 Contador General

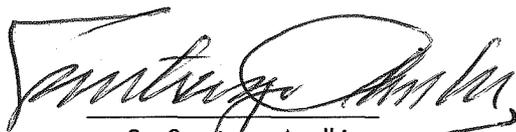
ATTIVITA CÍA. LTDA.

Estado de Resultados Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

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

	Notas	2018	2017
Ingresos operacionales	2-h	11,782	38,575
Gastos de administración		(9,966)	(5,512)
Gastos financieros		(20,736)	(20,382)
Otros ingresos		-	1,020
Otros egresos		(70)	-
(Pérdida) Utilidad y total resultado integral		<u>(18,990)</u>	<u>13,701</u>



Sr. Santiago Avellán
Gerente General



MBA Oswaldo Santamaría
Contador General

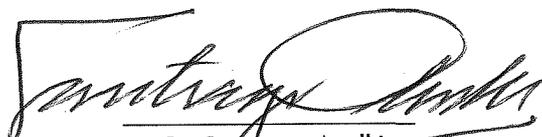
ATTIVITA CÍA. LTDA.

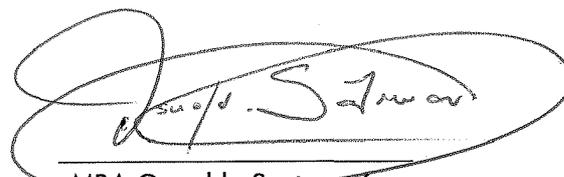
Estado de Cambios en el Patrimonio, neto

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

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

	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Al 31 de diciembre del 2016	1,000	200	8,995	10,195
Utilidad del ejercicio	-	-	13,701	13,701
Al 31 de diciembre del 2017	1,000	200	22,696	23,896
Pérdida del ejercicio	-	-	(18,990)	(18,990)
Al 31 de diciembre del 2018	1,000	200	3,706	4,906


Sr. Santiago Avellán
Gerente General


MBA Oswaldo Santamaria
Contador General

ATTIVITA CÍA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

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

	2018	2017
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Cobros efectuados	(28,046)	47,889
Pagado a proveedores y a empleados	(14,491)	(5,942)
Intereses pagados	<u>(20,736)</u>	<u>(20,382)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(63,273)	21,565
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Aumento otros activos	-	1,130,124
Inversión en acciones y préstamos a relacionados	<u>(45,670)</u>	<u>(1,171,600)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(45,670)	(41,476)
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Préstamos de accionistas y efectivo neto provisto en las Actividades de financiamiento	<u>108,236</u>	<u>20,382</u>
Efectivo de Efectivo:		
(Disminución) aumento neto durante el año	(707)	471
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>14,903</u>	<u>14,432</u>
Efectivo al final del año	<u>14,196</u>	<u>14,903</u>


Sr. Santiago Avellán
Gerente General


MBA Oswaldo Santamaría
Contador General

ATTIVITA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

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

1. Información General

ATTIVITA CÍA. LTDA., en adelante "La Compañía", constituida el 15 de octubre del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 26 de noviembre del mismo año, su objeto social principal es brindar asesoría gerencial y estadística en materia económica y financiera.

Con fecha 8 de agosto de 2017, la Junta General Universal y Extraordinaria de accionistas de "Palmar de los Esteros EMA Palesema S.A." determinó el aumento de capital mediante compensación de créditos y capitalización de reserva legal llegando a la conclusión de que el capital que mantenía ATTIVITA Cía. Ltda. en la mencionada entidad pase de US\$580,934 a US\$1,746,742; la Compañía liquidó las cuentas por cobrar y el aporte futuras capitalizaciones mantenidos con "Palmar de los Esteros EMA Palesema S.A." para el registro del incremento en la inversión.

En el año 2018 la Junta General de Accionistas de Holcim S.A; en sesión extraordinaria aprobó la disminución de capital social de la compañía mediante la reducción del valor nominal de las acciones, por lo cual en abril de 2018 se realizó la devolución del capital invertido por US\$4,714.

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

2. Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la elaboración de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera consistente en los ejercicios presentados.

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Attivita Cia. Ltda. fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

b) Bases de medición

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

c) 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.

d) Equipo de computación

i) 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.

ii) Método de depreciación y vidas útiles

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.

e) Propiedades de inversión

Son aquellas 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 propiedad 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 netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

f) 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).

g) Impuestos a la renta

El gasto por el impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

i) 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.

ii) Impuestos diferidos

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si 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.

h) 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.

i) Prestación de servicios

Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

ii) 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.

iii) Ingresos por dividendos

Se reconocen por el cobro de dividendos generados de las inversiones mantenidas en otras Compañías.

i) 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.

j) 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.

k) 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.

i) 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.

ii) **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.

l) **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.

m) **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.

n) **Baja de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, 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:

a) **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.

ATTIVITA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

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.

b) 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 el numeral 2, literal d)

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se encuentra compuesto por depósitos en instituciones financieras, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 ascendió a US\$14,196 y US\$14,903, respectivamente.

5. Cuentas por Cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2018	2017
Corrientes:		
Cuentas por cobrar intereses (1)	13,258	-
Cuentas por cobrar accionistas (2)	43,313	-
No corrientes:		
Cuentas por cobrar	-	17,610
Total	56,571	17,610

(1) Corresponde a los intereses generados por los préstamos concedidos en años anteriores a la compañía "Palmar de los Esteros EMA Palesema S.A".

(2) Corresponde a prestamos realizados a los accionistas, valores que se utilizaron para la compra de acciones a la Empresa Pasterurizadora Quito S.A.

6. Impuestos

Un resumen de los de impuestos es el siguiente:

Activos por impuestos corrientes:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Retenciones de impuesto a la renta	394	42
Crédito tributario	1,675	1,159
Total	2,069	1,201

ATTIVITA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

Pasivos por impuestos corrientes:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2018	2017
Retenciones de impuesto a la renta	200	-
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	<u>240</u>	<u>-</u>
Total	<u>440</u>	<u>-</u>

Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de,</u>	
	2018	2017
Pérdida antes de provisión impuesto a la renta	(18,990)	13,702
Más (Menos):		
Gastos no deducibles	61	
Dividendos(ingresos exento	(11,782)	(33,028)
Participación trabajadores atribuibles	<u>1,767</u>	<u>4,954</u>
Perdida sujeta a amortizaciones	<u>(28,944)</u>	<u>(14,372)</u>

De conformidad con las disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% para el año 2018 y 22% para el año 2017 sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% y 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización, respectivamente.

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.

7. Inversiones

Un detalle de las inversiones es como sigue:

Compañía	Número de acciones	2018 Valor razonable	2017 Valor razonable
Holcim Ecuador S.A. (1)	(1) 2,357	162,004	166,718
Pasteurizadora Quito S.A (2)	(2) 17,633	204,345	153,961
Palesema S.A. (3)	(3) 1,746,742	<u>1,746,742</u>	<u>1,746,742</u>
Total inversiones en		<u>2,113,091</u>	<u>2,067,421</u>

(1) Corresponden a inversiones en acciones mantenidas en Holcim Ecuador S.A., de la cual tiene una participación dentro del capital social del 0.0114082% y un valor de participación patrimonial proporcional a US\$45,037.

ATTIVITA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

- (2) Representan inversiones en acciones mantenidas en Pasteurizadora Quito S.A., durante el 2018 se realizó la compra de acciones por un valor US\$50,384; su porcentaje de participación es del 1.30%.
- (3) Corresponden a inversiones en acciones mantenidas en Palmar de los Esteros EMA S.A. Palesema., la Compañía posee 1,746,742 acciones a valor nominal de US\$1.00 cada una; su porcentaje de participación es del 16.54%

8. Cuentas por Pagar Accionistas

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

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar accionistas:		
Corto plazo (1)	3,000	8,152
Largo plazo (2)	<u>2,177,581</u>	<u>2,069,344</u>
Total	<u>2,180,581</u>	<u>2,077,496</u>

- (1) Corresponden a préstamos otorgados por el Sr. Santiago Avellán (US\$3,000)
- (2) Corresponden a préstamos otorgados por el Sr. Juan José Avellán (US\$2,177,581) para la adquisición de acciones en empresas nacionales devengan una tasa del 1% sin un vencimiento definido; el valor incluye el interés acumulado (US\$79,875) los cuales se registran "Cts x Pagar Acc JJ Avellán Intereses L/P".

9. Patrimonio

Capital

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 1,000 acciones ordinarias pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva Legal

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía posee una reserva legal de US\$200. 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.

ESPACIO EN BLANCO

ATTIVITA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

Resultados Acumulados

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultados anteriores	22,696	8,995
Resultados del ejercicio	<u>(18,990)</u>	<u>13,701</u>
Total:	<u>3,706</u>	<u>22,696</u>

10. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros (10 de abril de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

11. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.
