NASANDI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Estado de Situación Financiera.

Estado de Resultados Integrales.

Estado de Cambio del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo por Método Directo.

Notas a los Estados Financieros.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA COMPANIA LIMITADA
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, Piso 7, Ofc. 5
TELEFONO: 0983385888
E MAIL: carloslimones@gmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

NASANDI S.A.

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **NASANDI S.A.,** al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambio del patrimonio y de flujo de efectivo por método directo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorias.

2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NASANDI S.A.,** al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA COMPANIA LIMITADA
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, Piso 7, Ofc. 5
TELEFONO: 0983385888
E MAIL: carloslimones@planesec.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018 de **NASANDI S.A.,** requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Planesec Cía. Ltda.
No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227

Raúl Borbor Torres
Licencia Profesional
FNC. 10.981

Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
RNC. 2790

25 de marzo del 2019

NASANDI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

	Notas	2017	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	**E**	973,99	330.755,04
Cuentas por cobrar	**F**	922.941,95	86.930,43
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		923.915,94	417.685,47
INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑIAS	**G**	928.757,64	928.757,64
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	**H**	0,00	499.626,95
TOTAL		1.852.673,58	1.846.070,06

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

	Notas	2017	2018
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	**H**	57.680,25	105.067,10
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		57.680,25	105.067,10
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social		490.000,00	490.000,00
Reserva Legal		234.110,62	245.000,00
Utilidad (déficit) acumulado		1.070.882,71	1.006.002,96
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.794.993,33	1.741.002,96
TOTAL		1.852.673,58	1.846.070,06

Sra. Janet Antón Bucaram
Representante Legal

Ing. Alexandra Ávila
Contadora

Ver notas a los estados financieros

NASANDI S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018

(Expresado en dólares)

	2016	2017
INGRESOS POR DIVIDENDOS RECIBIDOS	443.715,75	448.745,31
GASTOS OPERACIONALES		
MENOS - GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACION	(15.907,14)	(25.719,01)
Utilidad (Pérdida) neta	427.808,61	423.026,30

Sra. Janet Antón Bucaram
Representante Legal

Ing. Alexandra Ávila
Contadora

Ver notas a los estados financieros

NASANDI S.A.

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit (Déficit) acumulado
Saldo al 31 de diciembre del 2017	490.000,00	234.110,62	1.070.882,71
Transacciones del año:			
Transferencia a reserva legal	-	10.889,38	(10.889,38)
Repartición de Dividendos	-	-	(477.016,67)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	423.026,30
Saldos al 31 de diciembre del 2018	490.000,00	245.000,00	1.006.002,96

Sra.Janet Antón Bucaram
Representante Legal

Ing.Alexandra Ávila
Contadora

Ver notas a los estados financieros

NASANDI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO
POR EL AñO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Flujos de Efectivo por las actividades de operación	**2018**
Ingresos por dividendos y venta de acciones	448.745,31
Efectivo pagado a proveedores y otros gastos	58.052,41
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	506.797,72
Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento	
Repartición de dividendos	(477.016,67)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(477.016,67)
Disminución neta del efectivo	29.781,05
Más, efectivo al inicio del período	973,99
Efectivo al final del período	30.755,04

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	2018
UTILIDAD DEL EJERCICIO	423.026,30
Más:	
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
Cuentas por cobrar	336.384,57
Póliza de acumulación	(300.000,00)
Cuentas por pagar	47.386,85
	83.771,42
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	506.797,72

Sra. Janet Antón Bucaram
Representante Legal

Ing. Alexandra Ávila
Contadora

NASANDI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La compañía fue constituida en 2009 en Ecuador, y su actividad principal es dedicarse exclusivamente a la tenencia de acciones, participaciones, derechos corporativos o valores en otras sociedades nacionales o extranjeras, su administración y manejo, y en general la ejecución de cualquier acto o contrato permitido por las leyes de la República del Ecuador.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías.

1. Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, constituyen los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF- PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF- PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2. Efectivo y equivalente de efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método directo. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

3. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan a su costo amortizado menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de bancarrota o de reorganización financiera y el incumplimiento de pago (más de 30 días de vencidos). El monto de la provisión es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo futuros, que se obtendría de la cuenta, descontados a la tasa de interés efectiva. El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la perdida se reconoce con cargo al estado de resultados integral en el rubro de gastos de venta. Cuando una cuenta por cobrar se considere incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas incobrables. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta otros ingresos en el estado de resultados integral.

4. Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene activos financieros en las categorías que se describen a continuación:

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no clasifican en ninguna de las otras categorías. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la gerencia tenga intención expresa de vender en 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

En el caso de instrumentos patrimoniales clasificados como disponibles para la venta, se considera su disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo por debajo de su costo para determinar si los valores se han desvalorizado. Si existe tal evidencia para los instrumentos disponibles para la venta, la pérdida acumulada, que corresponde a la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro en ese activo financiero previamente reconocida en ganancias y pérdidas, se retira del patrimonio neto y se le reconoce en el estado de ganancias y pérdidas. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas por instrumentos patrimoniales no se revierten a través del estado de ganancias y pérdidas.

Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción. Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivo expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su

propiedad. Con posterioridad, los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

5. Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

6. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

7. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

8. Capital social

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio de la composición accionaria.

NOTA C.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.
El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

Riesgo de crédito

La compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo crediticio. Tiene políticas establecidas para asegurar que las ventas se hagan a clientes con un adecuado historial de crédito. Las ventas principalmente cobradas en efectivo.

Riesgo de liquidez

La Administración prudente del riesgo de liquidez, mantiene suficiente efectivo y equivalentes, así como la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener lo suficiente para atender sus obligaciones.

La Compañía monitorea permanentemente las reservas de liquidez sobre la base del análisis permanente de su capital de trabajo (ratio de liquidez) y de proyecciones de sus flujos de efectivo que toman en consideración principalmente el flujo de las actividades operativas y de inversión.

b) Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, con sus propios recursos operativos. Con este objetivo la Administración mantiene una estructura de capital acorde al total de sus activos permanentes.

NOTA D.- ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva.

NOTA E.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, el saldo en caja y bancos consistía en:

		2017	2018
Banco de Bolivariano S.A.:			
En cuenta corriente		973.99	30.755,04
En póliza de acumulación		0,00	300.000,00
	US$	973,99	330.755,04

Las transacciones son registradas a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal.
Las partidas conciliatorias significativas son expuestas en las notas a los estados financieros.

NOTA F.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, las cuentas por cobrar consistían en:

	2017	2018
Compañías relacionadas:		
Unicentro Turístico Jabucam S.A.	136.126,95	0,00
BimBamBum S.A.	200.000,00	0,00
Inmobiliaria Sibelta S.A.	4.000,00	0,00
Rucorner	78.000,00	0,00
Pahatmo	75.500,00	0,00
	493.626,95	
Anticipos a dividendos:		
Fideicomiso Espartaco	260.565,00	78.237,39
Luciano Hanze Antón		8.693,04
Dividendos por cobrar:		
Pica-Plásticos Industriales C.A.	168.750,00	0,00
US$	922.941,95	86.930,43

Las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en términos equiparables a otras de su misma especie.

NOTA G.- INVERSIONES – ACCIONES EN COMPAÑIAS

Al 31 de diciembre del 2018, las inversiones – acciones en compañía, se mantienen iguales a las del año anterior, y consistían en:

		2018
Hotel Oro Verde Machala S.A.		14.018,00
Hotel Oro Verde Hotver S.A.		1.482,00
Otras Inversiones		913.257,64
	US$	928.757,64

NOTA H.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar relacionadas, consistían en:

	2018
BimBamBum S.A.	210.000,00
Rucorner S.A.	78.000,00
Pahatmo S.A.	75.500,00
Unicentro Turístico Jabucam	136.126,95
	499.626,95

Las transacciones con compañías relacionadas se efectuaron en términos equiparables con otras de la misma especie.

NOTA I.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, las cuentas y documentos por pagar consistían en:

	2017	2018
Dividendos por pagar	57.616,38	103.188,05
Impuestos por pagar	0,00	59,52
Otras	63,87	1.819,53
	57.680,25	105.067,10

J.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 el capital suscrito y pagado asciende a US$ 490.000,00 representado por 490.000 acciones ordinarias de un valor nominal de US$ 1,00 cada una, repartidos así:

Accionistas:		**Capital**	**%**
Fideicomiso Espartaco		441.000,00	90.00
Juan José Hanze Antón		49.000,00	10.00
	US$	490.000,00	100.00

NOTA L.- RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación, así como para capitalizarse.

NOTA J.- IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Anticipo de impuesto a la renta

Está en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función del 0.2% del patrimonio total, 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto de impuesto a la renta, 0.4% del activo total y el 0.4% de los ingresos gravables.

No se considerarán para el cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta en el rubro de costos y gastos: los sueldos y salarios, 13era y 14ta remuneración y los aportes patronales.

El Servicio de Rentas Internas, podrá conceder la devolución del anticipo siempre y cuando éste sea mayor al impuesto causado y en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio definido por la Administración Tributaria; y que se verifique el aumento de empleos.

Otros asuntos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable.

La compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

NOTA K.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros (25 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros.