

**NOSTRANO S.A.**

**INFORME**

**DEL**

**AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**NOSTRANO S.A.**

**Estados Financieros**

Año Terminado el 31 de diciembre de 2014 & 2013

Contenido

Informe del Auditor Independiente.....1

**Estados Financieros Auditados**

Estado de Situación Financiera.....3

Estado de Resultado Integral.....4

Estado de Cambios en el Patrimonio.....5

Estado de Flujo de Efectivo.....6

Notas a los Estados Financieros.....7

## **Informe del Auditor Independiente**

A los Accionistas de  
**NOSTRANO S.A.**

### **Introducción**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **NOSTRANO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el

Propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

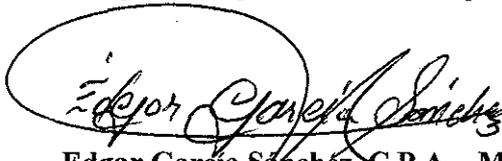
Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

## Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros adjuntos **no consolidados** presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NOSTRANO S.A.** al 31 de Diciembre del 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Aceptados en el Ecuador.

## Énfasis

5. Como se menciona más ampliamente en la **Nota 1.**, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, se establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.) en el Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adopta estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

  
Edgar García Sánchez, C.P.A. - MBA  
AUDITOR EXTERNO  
RNAE-SC-2-776

23 de abril del 2015

**NOSTRANO S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 2013**

**A C T I V O S**

<b>Activos Corrientes:</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Caja, Bancos e Inversiones	66.64	840.62
Inversiones Financieras	0.00	0.00
Cuentas por cobrar (Nota 3)	4,533.31	883.58
Impuestos	0.00	0.00
Inventarios	0.00	0.00
Otros activos Corrientes	0.00	0.00
<b>Total Activo Corriente</b>	<b><u>4,599.95</u></b>	<b><u>1,724.20</u></b>
<b>Activos No Corrientes:</b>		
Inversiones En acciones (Nota 4)	1,883,330.73	1,883,330.73
Otros Activos	0.00	0.00
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b><u>1,883,330.73</u></b>	<b><u>1,883,330.73</u></b>
<b>Total Activos</b>	<b><u>1,887,930.68</u></b>	<b><u>1,885,054.93</u></b>

**P A S I V O S**

<b>Pasivos Corrientes</b>		
Proveedores	0.00	0.00
Acreeedores (Nota 5)	3,545.75	1,000.00
Impuestos a la renta, retenciones y otros tributos	330.00	0.00
Beneficios sociales	0.00	0.00
Gastos acumulados	0.00	0.00
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>3,875.75</b>	<b>1,000.00</b>
Jubilación y desahucio	0.00	0.00
Cuentas Por Pagar LP (Nota 6)	1,883,330.73	1,883,330.73
<b>Total pasivo no Corriente</b>	<b><u>1,883,330.73</u></b>	<b><u>1,883,330.73</u></b>
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>1,887,206.48</u></b>	<b><u>1,884,330.73</u></b>

**P A T R I M O N I O**

Capital pagado (Nota 7)	800.00	800.00
Aportes para futuros aumentos de capital	0.00	0.00
Reservas Legal	0.00	0.00
Reservas de Capital	0.00	0.00
Resultados acumulados	-75.80	-75.80
<b>Total Patrimonio</b>	<b><u>724.20</u></b>	<b><u>724.20</u></b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b><u>1,887,930.68</u></b>	<b><u>1,885,054.93</u></b>

  
**Chris Olsen Moeller**  
**Gerente General**

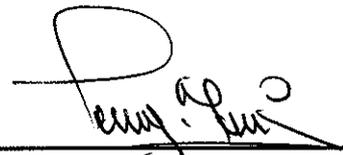
  
**Jorge Mera Jiménez**  
**Contador**

**Ver políticas de contabilidad aplicada y notas explicativas sobre estos estados financieros**

**NOSTRANO S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 2013**

	2014	2013
Dividendos (Nota 8)	71,043.15	19,072.73
Costo de ventas	0.00	0.00
Depreciacion	0.00	0.00
<b>Margen operacional</b>	<b>71,043.15</b>	<b>19,072.73</b>
<b>Gastos de administración</b>		
Sueldos y beneficios sociales	0.00	0.00
Honorarios profesionales legales	2,249.73	46.00
Servicios basicos	0.00	0.00
Suministros y Materiales	12.00	0.00
Impuestos y contribuciones	1,545.75	20.00
Jubilacion y Desahucio	0.00	0.00
Otros gastos	10.40	17.58
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b><u>3,817.88</u></b>	<b><u>83.58</u></b>
Otros Ingresos (Egresos)	0.00	0.00
Interés financieros, neto (Gastos)	0.00	0.00
<b>Utilidad antes de Impuestos y Participación a Trabajadores</b>	<b><u>67,225.27</u></b>	<b><u>18,989.15</u></b>
Participación a trabajadores	0.00	0.00
Impuesto a la renta	0.00	0.00
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b><u>67,225.27</u></b>	<b><u>18,989.15</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
**Chris Olsen Moeller**  
 Gerente General

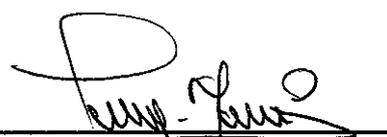
  
 \_\_\_\_\_  
**Jorge Mera Jiménez**  
 Contador General

**Ver políticas de contabilidad aplicada y notas explicativas sobre estos estados financieros**

**NOSTRANO S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**PERIODOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 2013**

Cuentas	Capital Pagado	Aportes para futuros aumentos de capital	Reservas de capital	Reservas Legal	Retiros	Resultados acumulados	Total
Saldos el 31 de Diciembre de 2012	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-75.80	724.20
Utilidad 2013	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	18,989.15	18,989.15
Capitalización	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Retiro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-18,989.15	-18,989.15
<b>Saldos el 31 de Diciembre de 2013</b>	<b>800.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-75.80</b>	<b>724.20</b>
Utilidad 2014	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	67,225.27	67,225.27
Capitalización	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Retiro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-67,225.27	-67,225.27
<b>Saldos el 31 de Diciembre de 2014</b>	<b>800.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-75.80</b>	<b>724.20</b>

  
 Chris Olsen Moeller  
 Gerente General

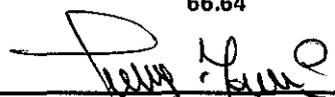
  
 Jorge Mera Jiménez  
 Contador

**Ver políticas de contabilidad aplicada y notas explicativas sobre estos estados financieros**

**NOSTRANO S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL MÉTODO DIRECTO E INDIRECTO**  
**POR AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 2013**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2014	2013
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN METODO DIRECTO</b>		
<b>Flujo de Efectivo Actividades de Operación</b>		
Efectivo neto recibido de Cliente		
Efectivo neto utilizado Pagos a Proveedores	-942.13	-83.58
Efectivo neto utilizado Pagos nomina		
<b>Total Flujo Neto en actividades de Operación</b>	<b>-942.13</b>	<b>-83.58</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>		
Efectivo neto recibido por Dividendos	67,393.42	18,989.15
Efectivo neto utilizado Pagos en Dividendos	-67,225.27	-18,989.15
<b>Total Flujo Neto en actividades de Financiamiento</b>	<b>168.15</b>	<b>0.00</b>
<b>Disminución Neta de efectivo y su equivalente</b>	<b>-773.98</b>	<b>-83.58</b>
Efectivo y su equivalente al inicio del año	840.62	924.20
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>66.64</b>	<b>840.62</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN METODO INDIRECTO</b>		
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	67,225.27	18,989.15
Ajustes por transacciones que no generan flujo:		
Depreciación	0.00	0.00
Provisión de Impuesto a la renta y participación de trabajadores	0.00	0.00
Provisión de Jubilacion y Deshaucio	0.00	0.00
<b>Utilidad del Año, sin registros no monetario</b>	<b>67,225.27</b>	<b>18,989.15</b>
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el</b>		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(3,649.73)	(83.58)
(Aumento) disminución en Otras Cuentas cobrar	-	-
(Aumento) disminución en Credito Tributario	-	-
(Aumento) disminución en inventarios	-	-
(Aumento) disminución en activos biológicos	-	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-	-
Aumento (disminución) en Acreedores	2,545.75	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados	-	-
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-	-
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	330.00	(0.00)
Aumento (disminución) Reserva Jubilacion	-	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>(773.98)</b>	<b>(83.58)</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>		
Efectivo neto recibido por Dividendos	0.00	0.00
Pago de Dividendos	-67,225.27	-18,989.15
<b>Total Flujo Neto en actividades de Inversion</b>	<b>-67,225.27</b>	<b>-18,989.15</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(773.98)</b>	<b>(83.58)</b>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	840.62	924.20
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>66.64</b>	<b>840.62</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**Chris Olsen Moeller**  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
**Jorge Mesa Jiménez**  
 Contador

Ver políticas de contabilidad aplicada y notas explicativas sobre estos estados financieros

**NOSTRANO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

NOSTRANO S.A. fue constituida en Guayaquil Ecuador el 15 de julio de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 28 de julio de 2011, Registro Mercantil número 14.513. Siendo su principal actividad Servicios de consultoría de cualquier clase. Para cumplir con su objeto social podrá comprar, permutar por cuenta propia, acciones de compañías anónimas y participaciones de compañías limitadas; y, además ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

La estructura accionaria de la compañía al 31 de diciembre de 2014 estuvo conformada por:

<b>Accionistas</b>	<b>Acciones</b>	<b>Valor</b>	<b>Total Dólares</b>	<b>Participación</b>
Olsen Moeller Chris	80	1	80	10%
Olsen Pons Alex	<u>720</u>	<u>1</u>	<u>720</u>	<u>90%</u>
<b>Total</b>	<b><u>800</u></b>		<b><u>800</u></b>	<b><u>100%</u></b>

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades la provincia es del Guayas, en el cantón Guayaquil.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 10 de marzo de 2015 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

**2. Resumen de las principales Políticas Contables**

**NOSTRANO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**2. Resumen de las principales Políticas Contables (Continuación)**

**Declaración de cumplimiento.-**

Los estados financieros están presentados en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica moneda funcional en Ecuador y han sido preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas. Vigentes al cierre de 2014 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

Las Normas Internacionales de Información Financiera son de aplicación obligatoria en Ecuador a partir del 1° de enero de 2012 mediante Ley Promulgada por la Superintendencia de Compañías.

Las principales características seguidas por NOSTRANO S. A. en la preparación de los estados financieros son:

**Consolidación de Estados financieros**

La Compañía NOSTRANO S.A., no presenta la consolidación de los estados financieros de sus saldos contables cortados al 31 de diciembre de 2014, conforme a lo estipulado en la Norma Internacional de Contabilidad – N.I.C # 27 & Normas Internacionales de Información Financiera N.I.I.F. # 10.

**Caja y bancos y equivalentes de efectivo**

Representan activos financieros líquidos reconocidos al costo histórico, según saldo Banco Bolivariano.

**3. Otras cuentas por cobrar,**

Las cuentas por cobrar incluyen saldos con partes relacionadas.

**NOSTRANO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 2013**

**4. Inversiones en Acciones**

NOSTRANO S.A. del total de activos el 99,91% está representado por la cesión de acciones de las filiales cuyo importe asciende a USD. 1'883.330,73 por el año 2013 & 2014. El mismo que está compuesto por el detalle que se presenta a continuación:

Inversiones LANEC	USD 1'592.945,79
Inversiones AGRISAMSA	USD 250.444,74
Inversiones PLAYAESPEC	USD 39.520,20
Inversiones ACUARINA	<u>USD 420,00</u>

**TOTAL      USD 1'883.330,73**

De este importe USD 1'883.330,73 el 100% se encuentra impagas originándose como contrapartida contable una cuenta por pagar los mismos que se encuentran registrados en los estados financieros de NOSTRANO S.A.

Por este saldo acreedor de USD 1'883.330,73 la compañía no ha registrado una provisión por el costo financiero de este pasivo al 31 de diciembre de 2014.

**5. Acreedores,**

Representan pasivos financieros, que se originan principalmente por los saldos con partes relacionadas.

**6. Cuentas por pagar,**

Corresponden a los derechos de los accionistas sobre las inversiones que mantiene la compañía, USD. 1.883.330.73 por los años 2014 y 2013.

**7. Capital Pagado**

El capital pagado está constituido por acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América, de la cero cero cero a la ochocientas las cuales fueron autorizadas por resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC-IJ-DJC-G-11 0004151 del 28 de julio de 2011.

**NOSTRANO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 2013**

**8. Ingresos por Dividendos**

Durante los ejercicios económico la Compañía NOSTRANO S.A. recibió como dividendos ganados por la cesión de las inversiones en acciones en las Compañías relacionas por USD. 71.043,15 por el año 2014 y USD. 19.072,73. Por el año 2013

**Gastos de Operación,**

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

**Impuesto a la Renta y Participación a Trabajadores,**

Las operaciones de la compañía recién empezaron a partir de julio de 2011 y durante sus operaciones de trabajo por los ejercicios 2012, 2013 y 2014, no tiene empelados en relación de dependencia, no declaró importe alguno por impuesto a la renta por ser una compañía tenedora de acciones, estos valores según el Art. 9 de La Ley de Régimen Tributario interno constituyen ingresos exentos.

**9. Eventos Posteriores**

Entre el 31 de Diciembre de 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (21 de abril de 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros

---