

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 2015, y los correspondientes estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado 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 2015, 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 2015, 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.
6. La Compañía Nostrano S.A., no recibió dividendos de las filiales, en vista que no hubo repartición para este periodo. Tampoco está estipulado de manera explícita la no repartición de dividendos en las Actas de la Junta General de Accionistas.


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 2015 2014

A C T I V O S

Activos Corrientes:	2015	2014
Caja, Bancos e Inversiones	212.64	66.64
Inversiones Financieras	0.00	0.00
Cuentas por cobrar (Nota 3)	4,533.31	4,533.31
Impuestos	0.00	0.00
Inventarios	0.00	0.00
Otros activos Corrientes	0.00	0.00
Total Activo Corriente	<u><u>4,745.95</u></u>	<u><u>4,599.95</u></u>
Activos No Corrientes:		
Inversiones En acciones (Nota 4)	1,883,330.73	1,883,330.73
Otros Activos	0.00	0.00
Total Activo no Corriente	<u><u>1,883,330.73</u></u>	<u><u>1,883,330.73</u></u>
Total Activos	<u><u>1,888,076.68</u></u>	<u><u>1,887,930.68</u></u>

P A S I V O S

Pasivos Corrientes		
Proveedores	0.00	0.00
Acreedores (Nota 5)	3,813.29	3,545.75
Impuestos a la renta, retenciones y otros tributos	132.66	330.00
Beneficios sociales	0.00	0.00
Gastos acumulados	0.00	0.00
Total Pasivo Corriente	<u>3,945.95</u>	<u>3,875.75</u>
Jubilación y desahucio	0.00	0.00
Cuentas Por Pagar LP (Nota 6)	<u>1,883,330.73</u>	<u>1,883,330.73</u>
Total pasivo no Corriente	<u><u>1,883,330.73</u></u>	<u><u>1,883,330.73</u></u>
Total Pasivos	<u><u>1,887,276.68</u></u>	<u><u>1,887,205.48</u></u>

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	0.00	-75.80
Total Patrimonio	<u>800.00</u>	<u>724.20</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u><u>1,888,076.68</u></u>	<u><u>1,887,930.68</u></u>

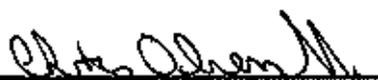

Chris Olsen Moeller
Gerente General

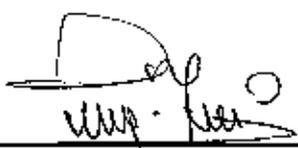

Jorge Mera Jiménez
Contador

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 2015 2014

	2015	2014
Dividendos <i>(Nota 8)</i>	0.00	71,043.15
Costo de ventas	0.00	0.00
Depreciación	0.00	0.00
Margen operacional	0.00	71,043.15
Gastos de administración		
Sueldos y beneficios sociales	0.00	0.00
Honorarios profesionales legales	0.00	2,249.73
Servicios básicos	0.00	0.00
Suministros y Materiales	0.00	12.00
Impuestos y contribuciones	0.00	1,545.75
Jubilación y Desahucio	0.00	0.00
Otros gastos	0.00	10.40
Total Gastos Administrativos	0.00	3,817.88
Otros Ingresos (Egresos)	0.00	0.00
Interés financieros, neto (Gastos)	0.00	0.00
Utilidad antes de Impuestos y Participación a Trabajadores	0.00	67,225.27
Participación a trabajadores	0.00	0.00
Impuesto a la renta	0.00	0.00
Utilidad del Ejercicio	0.00	67,225.27


 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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERIODOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 2014

Cuentas	Capital Pagado	Aportes para futuros aumentos de capital	Reservas de capital	Reservas Legal	Retiros	Resultados acumulados	Total
Saldo el 31 de Diciembre de 2013	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-75.80	724.20
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
Saldo el 31 de Diciembre de 2014	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-75.80	724.20
Utilidad 2014	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	75.80	75.80
Saldo el 31 de Diciembre de 2015	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	800.00



Chris Olsen Moeller
Gerente General

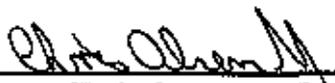


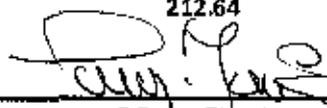
Jorge Mera Jiménez
Contador

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 2015 2014

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2015	2014
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN METODO DIRECTO		
Flujo de Efectivo Actividades de Operación		
Efectivo neto recibido por Dividendos	0.00	67,393.42
Efectivo neto utilizado Pagos a Proveedores	146.00	-942.13
Efectivo neto utilizado Pagos en Dividendos	0.00	-67,225.27
Total Flujo Neto en actividades de Operación	146.00	-773.98
Actividades de Inversion		
Compras de activos fijos	0.00	0.00
Inversiones Financieras	0.00	0.00
Total Flujo Neto en actividades de Inversion	0.00	0.00
Disminución Neta de efectivo y su equivalente	146.00	-773.98
Efectivo y su equivalente al inicio del año	66.64	840.62
Efectivo al final del año	212.64	66.64
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN METODO INDIRECTO		
Utilidad del Ejercicio	0.00	67,225.27
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 Jubilación y Deshaucio	0.00	0.00
Utilidad del Año, sin registros no monetario	0.00	67,225.27
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-	(3,649.73)
(Aumento) disminución en Otras Cuentas cobrar	-	-
(Aumento) disminución en Crédito Tributario	-	-
(Aumento) disminución en inventarios	-	-
(Aumento) disminución en activos biológicos	-	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-	-
Aumento (disminución) en Acreedores	146.00	2,545.75
Aumento (disminución) en gastos acumulados	-	-
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-	-
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	-	330.00
Aumento (disminución) Reserva Jubilación	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	146.00	(773.98)
Actividades de Inversión		
Efectivo utilizado en compras de propiedades y equipos	0.00	0.00
Efectivo neto utilizado en Inversiones Financiera	0.00	0.00
Pago de Dividendos	0.00	-67,225.27
Total Flujo Neto en actividades de Inversion	0.00	-67,225.27
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	146.00	(773.98)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	66.64	840.62
Efectivo al final del año	212.64	66.64


Chris Olsen Moeller
Gerente General


Jorge Mera 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 2015

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 2015 estuvo conformada por:

Accionistas	Acciones	Valor	Total Dólares	Participación
Olsen Moeller Chris	320	1	320	40%
Olsen Moeller Karen	240	1	240	30%
Olsen Moeller Brigitte	240	1	240	30%
Total	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

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 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 18 de enero de 2016 y serán presentados

NOSTRANO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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 (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 2015 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

Las Normas Internacionales de Información Financiera son de aplicación obligatoria en Ecuador a partir del 1º 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** ha preparado ni tampoco ha realizado la consolidación de los estados financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en vista de que posee inversiones en acciones, en las siguientes Compañías Relacionadas:

Porcentaje de Participación de la Compañía NOSTRANO S.A., en la Compañías relacionadas es el siguiente que se detalla a continuación:

CORPORACIÓN LANEC S.A.	52%
AGRICOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA	51%
PLAYAESPEC S.A.	52,50%
ACUARINA S.A.	52,50%

Fuente: Nómina de Accionistas, registradas en la Superintendencia de Compañías.

NOSTRANO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 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.

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 2015 & 2014. El mismo que está compuesto por el detalle que se presenta a continuación:

Inversiones LANEK	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 2015.

NOSTRANO S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 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 2015 y 2014.

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.

8. Ingresos por Dividendos

Durante el ejercicio económico 2015 la Compañía NOSTRANO S.A. no recibió dividendos que es la única fuente de ingresos para la compañía. Como no recibió ingresos por dividendos tampoco pudo preparar el Estado de Resultados siendo sus ingresos del periodo económico 2015 en cero. En las Actas de la Junta General de Accionistas de las compañías tenedoras de las acciones, tampoco indican de forma explícita la no repartición de utilidades a los inversionistas.

9. 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

10. 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, 2014 y 2015, no

NOSTRANO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 2014

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.

11. Eventos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de abril de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros
