

CPA. Édgar Nicolás García Sánchez  
Auditor Externo Independiente

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Accionistas de  
NOSTRANO S.A.  
Guayaquil, Ecuador**

### **Opinión**

He auditado los estados financieros adjuntos de **NOSTRANO S.A.**, que incluyen el estado (separados) de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados (separados) de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos (separados) **no consolidados** presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **NOSTRANO S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF FULL emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Bases de la Opinión**

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Soy independiente de **NOSTRANO S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética. Para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

## **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros (separados) de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

## **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros (separados) en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros (separados).

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- i. Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- ii. Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- iii. Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- iv. Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- v. Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Guayaquil, abril 25 de 2018



**CPA. Edgar Nicolás García Sánchez**  
**Auditor Externo**  
**Reg. No. SC-RNAE-776**

**NOSTRANO S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 2016**

<b>Activos Corrientes:</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Efectivo y Equivalentes	1.450	5.650
Cuentas por cobrar (Nota 3)	7.786	7.786
Impuestos	0	0
Otros activos Corrientes (Nota 3)	13.276	0
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>22.512</b>	<b>13.436</b>

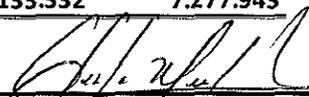
<b>Activos No Corrientes:</b>		
Propiedades y equipos, neto	0	0
Inversiones Financieras (Nota 4)	9.110.820	7.264.507
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>9.110.820</b>	<b>7.264.507</b>
<b>Total Activos</b>	<b>9.133.332</b>	<b>7.277.943</b>

<b>Pasivos Corrientes</b>		
Cuentas y Documentos Por Pagar (Nota 5)	31.302	12.286
Retenciones y otros tributos	2	350
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>31.304</b>	<b>12.636</b>

Cuentas Por Pagar accionistas	0	0
<b>Total pasivo no Corriente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>31.304</b>	<b>12.636</b>

<b>Patrimonio</b>		
Capital pagado (Nota 6)	800	800
Aportes para futuros aumentos de capital	416.271	0
Resultados Integrales (Nota 4)	8.684.957	7.264.507
Resultados acumulados	0	0
<b>Total Patrimonio</b>	<b>9.102.028</b>	<b>7.265.307</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>9.133.332</b>	<b>7.277.943</b>

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

  
**Ing. Glenda Mera**  
**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 2017 2016**

	2017	2016
Ingresos Por Dividendos (Nota 7)	0	3.253
<b>Gastos de administración</b>		
Sueldos y beneficios sociales	0	0
Honorarios profesionales legales	0	1.292
Servicios basicos	0	0
Suministros y Materiales	0	15
Impuestos y contribuciones	0	1.914
Jubilacion y Desahucio	0	0
Otros gastos	0	32
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>0</b>	<b>3.253</b>
Otros Ingresos (Egresos)	0	0
Interés financieros, neto (Gastos)	0	0
<b>Utilidad antes de Impuestos y Participación a Trabajadores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Resultados Integrales	1.420.450	7.264.507
Dividendos pagados		0
<b>Utilidad Neta Integral</b>	<b>1.420.450</b>	<b>7.264.507</b>

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

  
 \_\_\_\_\_  
**Ing. Glenda Mera Hurtado**  
 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 2017 2016**

Cuentas	Capital Pagado	Aportes para futuros aumentos de capital	Reservas Legal	Resultados Integral	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldos el 31 de Diciembre de 2015	800	0	0	0	0	800
Utilidad 2016	0	0	0	0	0	0
Aportes Fututo Aumento de Capital	0	0	0	0	0	0
Retiro	0	0	0	0	0	0
Ajuste por medicion al VPP	0	0	0	7.264.507	0	7.264.507
<b>Saldos el 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>800</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.264.507</b>	<b>0</b>	<b>7.265.307</b>
Utilidad 2017	0	0	0	0	0	0
Aportes Fututo Aumento de Capital	0	416.271	0	0	0	416.271
Retiro	0	0	0	0	0	0
Ajuste por medicion al VPP	0	0	0	1.420.450	0	1.420.450
<b>Saldos el 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>800</b>	<b>416.271</b>	<b>0</b>	<b>8.684.957</b>	<b>0</b>	<b>9.102.028</b>



**Chris Olsen Moeller  
Gerente General**



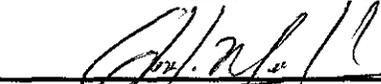
**Ing. Glenda Mera Hurtado  
Contador**

**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 2017 2016**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2017	2016
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN METODO DIRECTO</b>		
<b>Flujo de Efectivo Actividades de Operación</b>		
Dividendos Recibidos	0	3.253
Dividendos Pagados	0	0
Pagos a Proveedores	5.392	2.184
<b>Total Flujo Neto en actividades de Operación</b>	<b>5.392</b>	<b>5.437</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Inversiones en Asociadas	-425.863	0
Aportes de Accionistas	416.271	0
<b>Total Flujo Neto en actividades de Inversión</b>	<b>-9.592</b>	<b>0</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>		
Pago de Deudas a Largo Plazo	0	0
Pago de Dividendos	0	0
<b>Total Flujo Neto en actividades de Financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Disminución Neta de efectivo y su equivalente</b>	<b>-4.200</b>	<b>5.437</b>
Efectivo y su equivalente al inicio del año	5.650	213
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>1.450</b>	<b>5.650</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN METODO INDIRECTO</b>		
Utilidad Integral del ejercicio	1.420.450	7.264.507
Ajustes por transacciones que no generan flujo:		
Ajuste a Resultados Integrales	-1.420.450	-7.264.507
Provision de Jubilacion y Deshaucio	0	0
<b>Utilidad del Año, sin registros no monetario</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital:</b>		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	0	-3.253
(Aumento) disminución en Otras Cuentas cobrar	0	0
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	19.017	8.690
Aumento (disminución) en Retenciones en La fuente	-348	0
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>5.392</b>	<b>5.437</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Efectivo utilizado en compras de propiedades y equipos	-425.863	0
Efectivo neto utilizado en Inversiones Financiera	416.271	0
<b>Total Flujo Neto en actividades de Inversión</b>	<b>-9.592</b>	<b>0</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>		
Pago de Dividendos	0	0
<b>Total Flujo Neto en actividades de Financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>-4.200</b>	<b>5.437</b>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	5.650	213
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>1.450</b>	<b>5.650</b>

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

  
**Ing. Glenda Mera Hurtado**  
**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 2017 2016**

**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 2016 estuvo conformada por:

<b>Accionistas</b>	<b>Acciones</b>	<b>Valor accion</b>	<b>Total Dolares</b>	<b>Participacion</b>
Olsen Moeller Chris	200	1	200	25,00%
Olsen Moeller Karen	200	1	200	25,00%
Olsen Moeller Brigitte	200	1	200	25,00%
Olsenmoeller S.A.	132	1	132	16,50%
Olsen Pons Alex	68	1	68	8,50%
<b>Total Acciones</b>	<b>800</b>		<b>800</b>	<b>100,00%</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 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 05 de marzo de 2018 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.

**NOSTRANO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 2016**

**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 2017 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 presenta la consolidación de los estados financieros de sus saldos contables cortados al 31 de diciembre de 2017, 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 pos los años 2017 y 2016 suma US\$ 21.062,14 y US\$ 4.533,31 respectivamente.

**NOSTRANO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 2016**

**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 9.110.820 y 7.264.507 por los años 2017 y 2016. El mismo que está compuesto por el detalle que se presenta a continuación:

Nota 4 Inversiones	2017			2016			Ajuste 2017
	Inversion al Costo	Ajuste al Metodo de	Total Inversion	Inversion al Costo	Ajuste al Metodo de	Total inversion	
Corporacion Lanec.S.A.	1.195.461	3.694.423	4.889.884	856.241	3.066.363	3.922.604	967.280
Kazan S.A.	410.775	563.924	974.699	329.429	471.298	800.727	173.973
Psicola Malecon Malsa S.A.	800.620	965.932	1.766.552	420.321	795.532	1.215.854	550.698
Contorto S.A.	67.625	56.504	124.129	477	81.284	81.761	42.367
Bellitec S.A.	75.597	555.552	631.149	10.016	553.874	563.890	67.259
Playaespec S.A.	420	102.397	102.817	420	104.059	104.479	-1.662
Acuarina S.A.	420	6.608	7.028	420	6.608	7.028	0
Procariomart S.A.	116.755	-46.456	70.299	116.755	-17.281	99.474	-29.175
Agrícola Santa María Agrisamsa S.A.	381.369	150.971	532.340	381.369	75.398	456.767	75.573
Aseteagri S.A.	11.924	0	11.924	11.924	0	11.924	0
<b>Total Inversion</b>	<b>3.060.966</b>	<b>6.049.854</b>	<b>9.110.820</b>	<b>2.127.372</b>	<b>5.137.134</b>	<b>7.264.507</b>	<b>1.846.313</b>

La compañía para el registro de las inversiones en acciones el método de la Participación.

**5. Acreedores,**

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

Nota 5	2017	2016
Cuentas por pagar Lanec	7.609	3.836
Cuentas por pagar Lexitraf S.A.	26.071	8.450
Cuentas por pagar Tecnimas	-2.000	0
Otros	-378	0
<b>Total cuentas por Pagar</b>	<b>31.302</b>	<b>12.286</b>

## **NOSTRANO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN) POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 2016**

#### **6. 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.

#### **7. Ingresos por Dividendos**

Durante el ejercicio económico 2017 la Compañía NOSTRANO S.A. NO recibió dividendos por las inversiones.

#### **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

#### **8. Impuesto a la Renta y Participación a Trabajadores,**

Las operaciones de la compañía empezaron a partir de julio de 2011, su actividad económica es la tenencia de acciones, no registra trabajadores en relación de dependencia, no declaró importe alguno por impuesto a la renta por que los dividendos recibidos según el Art. 9 de La Ley de Régimen Tributario interno constituyen ingresos exentos.

#### **9. Eventos Posteriores**

Entre el 31 de Diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros 25 de abril de 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros

#### **10. Aprobación de los Estados Financieros**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 8 de marzo de 2018 sin modificaciones ni observaciones al mismo

---