

NOSTRANO S.A.

-----  
ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)

Por el año terminado el  
31 de diciembre del 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**NOSTRANO S.A.**

Estados financieros (no consolidados)  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

---

<b><u>Índice</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
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 (no consolidados)	8 - 20

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	NOSTRANO S.A.

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas de Nostrano S.A.

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros (no consolidados) que se adjuntan de NOSTRANO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado 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 (no consolidados) que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros (no consolidados) arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de NOSTRANO S.A., al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### ***Fundamentos de la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (no consolidados)". Somos independientes 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 las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### ***Información Presentada en Adición a los Estados financieros (no consolidados)***

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros (no consolidados) y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros (no consolidados) de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros (no consolidados), nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros (no consolidados) o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los accionistas de la Compañía.

### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados financieros (no consolidados)***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros (no consolidados) de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - (NIIF) 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 (no consolidados) libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros (no consolidados), la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con 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 responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### ***Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados financieros (no consolidados)***

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros (no consolidados) 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 (no consolidados).

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros (no consolidados), 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.
- Obtenemos 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.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos 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 (no consolidados) 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.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros (no consolidados), incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros (no consolidados) representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos 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.

#### ***Asuntos de énfasis***

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Tal como se explica con más detalle en la Nota 11, los estados financieros (no consolidados) adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, fueron restablecidos debido al cambio en la política contable relacionada la aplicación del modelo del costo para su registro de las inversiones en subsidiarias.
- Tal como se explica en la nota 2, la compañía emite estados financieros consolidados conforme lo requiere las NIIF. Los estados financieros separados adjuntos se presentan por requerimientos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

#### ***Otros asuntos***

Los estados financieros (no consolidados) de NOSTRANO S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades el 25 de abril de 2018.

  
 D&M CONSULTAX S.A.  
 SC - RNAE 1155  
 Guayaquil, 21 de octubre de 2019

  
 David Pachay  
 Representante Legal

**NOSTRANO S.A.**

Estado de Situación Financiera (No consolidado)  
Al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>(Restablecidos)</u> <u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo y bancos	4	616	1,450	5,650
Cuentas por cobrar	5	1,362,632	21,062	7,786
Activos por impuestos corrientes	6	<u>22</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos corrientes		1,363,270	22,512	13,436
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Inversiones en subsidiarias y total activo no corriente	7	<u>3,585,656</u>	<u>3,060,966</u>	<u>2,127,372</u>
<b>TOTAL</b>		<u>4,948,926</u>	<u>3,083,478</u>	<u>2,140,808</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	8	2,852,714	31,302	12,636
Pasivos por impuestos corrientes	6	<u>13</u>	<u>2</u>	<u>-</u>
Total pasivo		2,852,727	31,304	12,636
<b>PATRIMONIO:</b>				
Capital social	9	800	800	800
Aportes para aumento de capital		-	416,271	-
Resultados acumulados		<u>2,095,399</u>	<u>2,635,103</u>	<u>2,127,372</u>
Total patrimonio		<u>2,096,199</u>	<u>3,052,174</u>	<u>2,128,172</u>
<b>TOTAL</b>		<u>4,948,926</u>	<u>3,083,478</u>	<u>2,140,808</u>

  
Chris Olsen Moeller  
Gerente General

  
Mery Vélez León  
Contadora

Ver notas a los estados financieros (no consolidados).

**NOSTRANO S.A.**

Estado de Resultado Integral (No consolidado)  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS		1,014,233	-
GASTOS:			
Gastos de administración y ventas	10	(36,355)	-
Gastos financieros		(13)	-
Otros ingresos		<u>1,067</u>	=
Total		(35,301)	-
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>978,932</u>	=

  
Chris Olsen Moeller  
Gerente General

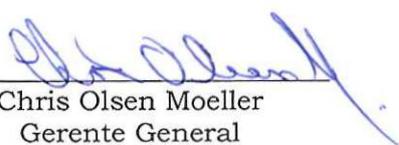
  
Mery Vélez León  
Contadora General

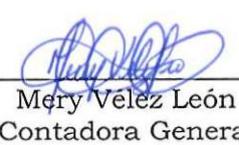
Ver notas a los estados financieros (no consolidados).

**NOSTRANO S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio (No consolidado)  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para aumento de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Diciembre 31, 2016	800		7,264,507	7,265,307
Ajuste (Nota 11)	-	-	<u>(5,137,135)</u>	<u>(5,137,135)</u>
Diciembre 31, 2016 (Restablecido)	800		2,127,372	2,128,172
Apropiación	-	416,271	(416,271)	-
Resultados integrales	-		924,002	924,002
Utilidad del año	-	-	-	-
Diciembre 31, 2017 (Restablecido)	800	416,271	2,635,103	3,052,174
Ajustes y transferencias	-	(416,271)	(1,066,420)	(1,482,691)
Dividendos	-	-	(452,216)	(452,216)
Utilidad del año	-	-	<u>978,932</u>	<u>978,932</u>
Diciembre 31, 2018	<u>800</u>	<u>=</u>	<u>2,095,399</u>	<u>2,096,199</u>

  
Chris Olsen Moeller  
Gerente General

  
Mery Velez León  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros (no consolidados).

**NOSTRANO S.A.**

Estado de Flujo de Efectivo (No consolidado)  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>(Restablecido)</u> <u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Dividendos recibidos	1,015,300	-
Dividendos pagados	(452,216)	-
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(66,095)	(9,592)
Impuesto a la renta	<u>13,266</u>	<u>(13,274)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	510,255	(22,866)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversiones y Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(524,688)</u>	-
FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Relacionadas y Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>13,599</u>	<u>18,666</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución del efectivo y bancos	(834)	(4,200)
Saldos al comienzo del año	<u>1,450</u>	<u>5,650</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>616</u>	<u>1,450</u>

  
Chris Olsen Moeller  
Gerente General

  
Mery Vélez León  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros (no consolidados).

## **NOSTRANO S.A.**

Notas a los Estados financieros (no consolidados)  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

NOSTRANO S.A., fue constituida en la ciudad de Durán – Ecuador en julio 15 de 2012, su actividad principal es la compra de acciones de compañías anónimas y participaciones en compañías limitadas y además podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación a su objeto social.

La información contenida en estos estados financieros (no consolidados) es responsabilidad de la administración de la compañía.

### **2. BASE DE PRESENTACIÓN**

#### **2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros (no consolidados) de NOSTRANO S.A., al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **2.2 Moneda funcional**

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

#### **2.3 Bases de preparación**

Los estados financieros (no consolidados) 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 los 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. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados).

#### **2.4 Efectivo y bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros

## **NOSTRANO S.A.**

Notas a los Estados financieros (no consolidados)  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.5 Inversiones en subsidiarias**

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias y asociadas al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

Los resultados de las subsidiarias adquiridas o desincorporadas durante el año se incluyen en el Estado de Resultado Integral desde la fecha de adquisición o hasta la fecha de vigencia de la desincorporación, según sea el caso.

### **2.6 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de los dividendos recibidos por parte de sus subsidiarias.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

Ingresos por intereses. – los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de intereses efectiva aplicable.

### **2.7 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 periodo más cercano en el que se conocen.

### **2.8 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros (no consolidados) 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.

## **NOSTRANO S.A.**

Notas a los Estados financieros (no consolidados)  
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **2.9 Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

### **2.10 Activos financieros**

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**2.10.1 Método de la tasa de interés efectiva.** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

**2.10.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.** - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de

## **NOSTRANO S.A.**

Notas a los Estados financieros (no consolidados)  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

**2.10.3 Préstamos y cuentas por cobrar.** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**2.10.4 Deterioro de valor de activos financieros.** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para las inversiones patrimoniales disponibles para la venta, se considera que una caída significativa o prolongada en el valor razonable del título valor por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- ✓ Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- ✓ Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- ✓ La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la

## **NOSTRANO S.A.**

Notas a los Estados financieros (no consolidados)  
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 60 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para los activos financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro de valor se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos estimados de efectivo descontados a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro de valor no será reversada en periodos subsiguientes.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del periodo.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

**2.10.5 Baja en cuenta de los activos financieros.** - La compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

## **NOSTRANO S.A.**

Notas a los Estados financieros (no consolidados)  
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **2.11 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

### **2.12 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** -La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	Efectiva a partir de períodos que inicien en o <u>después de</u>
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

#### **Modificaciones a la NIC 28: Participaciones a largo plazo en entidades asociadas y negocios conjuntos**

La modificación aclara que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, se aplican a las participaciones a largo plazo. Adicionalmente, al aplicar la NIIF 9 a las participaciones a largo plazo, una entidad no tiene en cuenta los ajustes a su valor contable requerido por la NIC 28 (es decir, un ajuste al importe en libros de las participaciones a largo plazo derivadas de la asignación de las pérdidas de la entidad o evaluación de deterioro de acuerdo con la NIC 28).

Las modificaciones se aplican retroactivamente a períodos anuales que comiencen el 1 de enero el año 2019.

#### **Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto**

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no

## **NOSTRANO S.A.**

Notas a los Estados financieros (no consolidados)  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto, que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros (no consolidados).

### **CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias**

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Esta interpretación aplica para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros (no consolidados) de la compañía, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017**

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

## **NOSTRANO S.A.**

Notas a los Estados financieros (no consolidados)  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- NIIF 3 Combinación de Negocios – clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos – clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias – clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento – clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros (no consolidados) la Compañía.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros (no consolidados) en conformidad con NIIF 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 (no consolidados). 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:

#### **3.1 Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada periodo, 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.

## **NOSTRANO S.A.**

Notas a los Estados financieros (no consolidados)  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos 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.

### **4. EFECTIVO Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2018, representan depósitos en cuentas corrientes mantenidas en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses, ni está restringido su uso.

### **5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Representan principalmente créditos otorgados a la HOLDING OLSMO S.A., para capital de trabajo los cuales no generan intereses y son cancelados en función a la liquidez de la compañía en el corto y largo plazo.

### **6. IMPUESTOS**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<i><u>Activos por impuestos corrientes:</u></i>		
Crédito tributario IR	<u>22</u>	=
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
Retenciones por pagar	<u>13</u>	<u>2</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

**Aspectos tributarios:** El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.

## **NOSTRANO S.A.**

Notas a los Estados financieros (no consolidados)  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

### **Reformas a varios cuerpos legales**

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: “En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios”.
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.
- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad 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 sea residente fiscal del Ecuador.

## **NOSTRANO S.A.**

Notas a los Estados financieros (no consolidados)  
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

### **7. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS**

Un resumen de inversiones en subsidiarias es como sigue:

	<b>% de participación</b>		<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Corporación Lanec S.A.	37%	52%	1,523,344	1,195,461
Contorto S.A.	-	60%	-	67,625
Kazan S.A.	-	37%	-	410,775
Piscícola Malecón S.A. Malsa	37%	60%	1,465,333	800,620
Lacosta - Airways S.A.	60%	55%	9,540	-
Bellitec S.A.	5%	60%	87,521	75,597
Aseteagri S.A.	-	60%	-	11,924
Acuarina S.A.	53%	53%	420	420
Procariomart S.A.	58%	58%	116,755	116,755
Agrisamsa S.A.	51%	51%	381,369	380,497
Playaespec S.A.	52%	52%	420	420
Holding Olsmo S.A.	60%	55%	<u>954</u>	<u>872</u>
Total			<u>3,585,656</u>	<u>3,060,966</u>

## **NOSTRANO S.A.**

Notas a los Estados financieros (no consolidados)  
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	-	567
Accionistas	2,851,152	-
Relacionadas	<u>1,562</u>	<u>30,735</u>
Total	<u>2,852,714</u>	<u>31,302</u>

**Accionistas** - Representa saldos por pagar a los accionistas, los mismo no generan intereses y serán cancelados en un plazo menor a 12 meses.

**Relacionadas** - Representan préstamos de compañías relacionadas para capital de trabajo los cuales no generan intereses ni tienen vencimiento establecido.

### **9. PATRIMONIO**

**Capital social** – Representa el capital suscrito y pagado consiste en 800 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

### **10. GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un detalle de gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios administrativos	1,344	-
Honorarios profesionales	616	-
Gastos no deducibles	26,891	-
Impuestos y contribuciones	7,489	-
Útiles y suministros	<u>15</u>	-
Total	<u>36,355</u>	=

### **11. RESTABLECIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS) PREVIAMENTE EMITIDOS**

Con posterioridad a las fechas de emisión de los estados financieros (no consolidados) de NOSTRANO S.A., por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Administración de la Compañía decidió aplicar la política contable relacionada con el registro de las inversiones en subsidiarias, usando el modelo del costo

Como resultado de los ajustes efectuados, los estados financieros (no consolidados) por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 han

## **NOSTRANO S.A.**

Notas a los Estados financieros (no consolidados)  
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

sido restablecidos. A continuación se presenta una reconciliación de los efectos del restablecimiento por los saldos de las cuentas informadas previamente:

Ajustes al Estado de Situación Financiera:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
<i><u>Inversiones en acciones:</u></i>		
Saldos previamente reportados	9,110,820	7,264,508
Ajustes (1)	<u>(6,049,854)</u>	<u>(5,137,136)</u>
Saldos restablecidos	<u>3,060,966</u>	<u>2,127,372</u>
 <i><u>Resultados Acumulados</u></i>		
Saldos previamente reportados	8,684,957	7,264,508
Ajustes (1)	<u>(6,049,854)</u>	<u>(5,137,136)</u>
Saldos restablecidos	<u>2,635,103</u>	<u>2,127,372</u>

Ajustes al Estado de resultado:

### **Explicación de los ajustes y reclasificaciones:**

(1) Corresponde al ajuste del registro de inversiones en base al modelo del costo por el cambio en la política contable.

## **12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)**

Los estados financieros (no consolidados) por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia de NOSTRANO S.A., el 18 de octubre de 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de NOSTRANO S.A., los estados financieros (no consolidados) serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

## **13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (no consolidados) (octubre 21 de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros (no consolidados) adjuntos.

---