

**NOSTRANO S.A.**  
(Guayaquil – Ecuador)

**Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre del 2011

**Índice del Contenido**

**Páginas No.**

Índice  
Notas a los Estados Financieros

1  
2 a 7

**Abreviaturas usadas:**

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF PYMES, Normas Internacionales de Información Financiera, Pequeñas y Medianas Entidades

**1. Descripción del Negocio**

**NOSTRANO S.A.** “La Compañía” fue constituida el 9 de junio de 2011 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de julio del 2011. Su domicilio y actividad principal esta ubicada en la ciudad de Guayaquil.

La principal actividad de Nostrano S.A., consiste en la inversión en acciones en empresas nacionales del sector agrícola e industrial.

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

**a) Base de Presentación –**

*i) Declaración de Cumplimiento*

- ii) Los estados financieros de Nostrano S.A. al 31 de diciembre del 2011, constituyen los primeros estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

*iii) Moneda Funcional y de Reporte*

Las partidas incluidas en los estados financieros de Contorto se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

**b) Flujos de Efectivo –**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos y todos los instrumentos financieros de alta liquidez con vencimiento de hasta tres meses.

**c) Documentos y otras cuentas por cobrar –**

Los documentos comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago o de incapacidad para cumplir las obligaciones por la contraparte, reconoce con cargo a resultados una provisión incobrable para documentos por cobrar. Los valores que se conoce no serán recuperados son disminuidos de los documentos por cobrar con cargo a resultados.

**d) Participación de los Empleados en las Utilidades –**

Durante el ejercicio 2011, la compañía no obtuvo utilidades en el ejercicio, por lo tanto no hay valores por distribuir a por el concepto del 15% Participación Empleados y

Trabajadores, cabe indicar que la compañía no tiene empelados en relación de dependencia.

**e) Provisión para Impuesto a la Renta –**

Durante el ejercicio 2011 la compañía no obtuvo utilidades, no tiene impuesto causado para el ejercicio 2011.

- Impuesto Corriente.- Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la mejor estimación de las utilidades tributables a la fecha de cierre de los estados financieros y utilizando la tasa corporativa de impuesto del 24% (24% y 14% sobre las utilidades a reinvertir en el 2011).
- Impuesto Diferido.- El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

**f) Instrumentos Financieros**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero. Un activo financiero es eliminado del estado de situación financiera cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Compañía transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

Los instrumentos financieros comprenden el efectivo y equivalentes de efectivo, Documentos comerciales y otras cuentas por cobrar, las inversiones en acciones, préstamos y deudas comerciales y otras deudas. Los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en el estado de resultados: comprende principalmente el efectivo y equivalentes de efectivo.
- Préstamos y otros créditos: medidos al valor razonable.
- Otros pasivos financieros: medidas al costo amortizado en base a la tasa efectiva de interés.

**3. Administración del Riesgo Financiero**

**a) Factores de Riesgo Financiero**

La naturaleza de las operaciones y la base de clientes expone a la Compañía a diversos riesgos financieros como es:

**b) Riesgo de Liquidez**

**NOSTRANO S.A.**  
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

---

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea recursos líquidos para atender sus obligaciones.

La estrategia financiera de la Compañía es mantener recursos financieros adecuados y acceso a liquidez adicional. Durante 2011.

**Gestión del Riesgo de Capital**

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital son: a) salvaguardarlo para continuar como negocio en marcha; b) procurar un rendimiento para los accionistas; y, c) mantener una estructura óptima del capital reduciendo el costo del mismo.

**4. Revelación de las principales partidas de activos, pasivos y patrimonios.**

**5. Compensaciones a funcionarios y directivos**

La Compañía por su actividad principal no tiene compensaciones a funcionarios y directivos.

**6. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El saldo de efectivo y equivalentes de Efectivo comprende:

	<u>Al 31 de diciembre 2011</u>	
Efectivo en caja y bancos		
Caja	US\$	990,84
<b>Total</b>		<b>990,84</b>

**7. Cuentas y documentos por cobrar con partes relacionadas.**

Partes relacionadas:

Préstamo para capital de trabajo con vencimiento hasta enero 31 del 2011 (enero 31 del 2012)	US\$	800,00
<b>Total</b>	US\$	<b>800,00</b>

**8. Obligaciones y documentos por pagar**

Un detalle de las obligaciones y documentos por pagar es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre 2011</u>	
<u>Partes relacionadas:</u>		
Préstamo para capital de trabajo con vencimiento hasta enero 31 del 2011 (enero 31 del 2012)	US\$	800,00
<b>Total</b>	US\$	<b>800,00</b>

A la misma fecha, las obligaciones y documentos por pagar a partes de préstamos para capital de trabajo y están respaldados con pagarés a la orden.

**9. Patrimonio de los Accionistas**

**Administración del Capital**

El objetivo de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros y de capitales para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

**Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2011 está representado por 800 acciones de US\$ 1 cada una.

Un detalle de la conformación del capital social es como sigue:

<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	720	1	720	90%
<b>Total General</b>	<b>800</b>		<b>800</b>	<b>100%</b>

**10. Impuesto a la Renta**

Nostrano S.A., es una compañía dedica a las inversión en acciones en compañías nacionales, durante el año 2011, la compañía no recibió dividendos (ingresos), esto se debe a que estamos capitalizando las utilidades, esta inversión esta destinada a comprar maquinaria nueva para mejorar la producción, para el año 2012 continuaremos con la misma política de mejorar la producción.

**Situación Fiscal**

La compañía ha cumplido durante el año 2011 con todas sus obligaciones tributarias.

**11. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de estas notas (24 de abril del 2012) no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

---

Chris Olsen Moeller

---

Jorge Mera Jimenez

**NOSTRANO S.A.**  
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

---

Gerente General

Contador