

Nostrano S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre 2015

1. Actividad

Nostrano S.A. fue constituida en Julio de 2011. La compañía es una entidad holding dedicada a la tenencia de acciones.

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen a la compañía Corporacion Lanec S.A. y Acuarina S.A., entidades subsidiarias dedicadas a la crianza, cultivo y venta local de camarón en estado natural; Agricola Santa Maria Agrisamsa S.A. dedicada a la actividad de caña, teca y cacao y Playaespec S.A. dedicada al servicio de maquinaria pesada.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en abril de 2017 y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la Sección 27

Nostrano S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre 2015

2.3 Base de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Corporación Lanec. S.A., Agrícola Santa María Agrisamsa S.A., Playaespec S.A. y Acuarina S.A. Todos los saldos significativos entre relacionadas fueron eliminados para propósito de consolidación.

Las subsidiarias son entidades controladas por Nostrano S.A. El control se evidencia con la tenencia de la mayoría de los derechos a voto pues Nostrano S.A. Posee el 52,50% en Corporación Lanec S.A., Playaespec S.A. y Acuarina S.A. y el 51% en Agrícola Santa María Agrisamsa S.A.

Para la preparación de los estados financieros consolidados se han aplicado las normas y procedimientos establecidos en la NIIF 10, que considera sumar los estados financieros individuales, eliminar los saldos y transacciones entre compañías agrupadas, así como realizar los ajustes que surjan de cualquier resultado realizado entre compañías, y los ajustes de alineación de las políticas contables con los de la compañía controladora.

2.4 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, depósitos a plazo en bancos, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta.

Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Nostrano S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre 2015

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Nostrano S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre 2015

2.5 Propiedades y equipos

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo del costo. Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles. El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Embarcaciones	5
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados

Nostrano S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre 2015

2.7 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2015, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles

2.8 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

Nostrano S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre 2015

2.9 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.

La entidad no reconoció una provisión para cubrir estos conceptos, debido a la poca antigüedad del personal.

- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.10 Reserva legal

Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia del bien vendido; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Nostrano S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre 2015

2.12 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios contables se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

4. Efectivo

Representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales e

5. Inversiones Financieras

Inversiones en certificados de depósitos a plazo fijo en instituciones financieras con intereses del 4.22% al 5.5%, están formada de los siguientes vencimientos:

Inversiones Financieras equivalentes de a efectivo plazo menor a 90 días \$ 402.142 e
Inversiones Financieras a Largo Plazo mayor a 365 días \$2.561.231.

Nostrano S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre 2015

6. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2015</u>
Clientes	U\$ 613,759
Otros	<u>3,014,507</u>
Sub-total	3,628,266
Provisión para cuentas incobrables	<u>(5,752)</u>
	<u><u>U\$ 3,622,514</u></u>

Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y tienen fecha de vencimientos hasta 60 días.

Las otras cuentas por cobrar no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento

7. Inventarios

Los inventarios están constituidos por materia prima, materiales y suministros utilizados para el consumo de la actividad acuícola, agrícola y servicio para maquinarias pesadas

8. Activo biológico

El activo biológico representa el camarón en etapa de crianza y desarrollo en piscinas y el cultivo de caña de azúcar, teca y cacao.

Nostrano S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre 2015

9. Activos fijos

Los activos fijos están constituidos como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2015</u>
Costo	U\$ 10,455,282
Menos –Depreciación acumulada	<u>(5,952,315)</u>
	<u>U\$ 4,502,967</u>

10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2015</u>
Proveedores locales	U\$ 725,652
Otras	<u>1,014,729</u>
	<u>U\$ 1,740,381</u>

Las cuentas por pagar comerciales, no generan intereses y las otras cuentas por pagar corresponden a terceros sin intereses y sin fecha de vencimiento establecida

11. Impuestos corrientes

Los pasivos por impuestos están constituidos como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2015</u>
Impuesto a la renta	U\$ 95,905
Otras retenciones	<u>19,035</u>
	<u>U\$ 114,940</u>

Nostrano S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre 2015

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2012, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2013 al 2015, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados representan beneficios sociales

13. Obligaciones no corrientes

Las obligaciones no corrientes están constituidas como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Obligaciones REVNI	U\$ 994,000
Jubilación y desahucio	655,434
Accionistas	1,659,622
Otras	10,000
	<u><u>U\$ 3,319,056</u></u>

Obligaciones REVNI representan fondos captados a través de la Bolsa de Valores de Guayaquil con tasas de interés del 9% pagadero en un plazo de 1080 días

14. Capital Pagado

Al 31 de diciembre de 2015 el capital pagado está conformado de 800 acciones de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital autorizado se estableció en US 1,600. Las acciones no se cotizan en Bolsa.

Nostrano S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre 2015

15. Acuerdo de Autorización de la Actividad Acuícola

Según acuerdo ministerial de las Subsecretarías de Acuicultura se autoriza a la compañías, la concesión de los Derechos de Concesión, por el tiempo de 10 años sobre una zona de playa y bahía ubicadas en el sitio Sabana Blanca, cantón Guayaquil provincia del Guayas para ejercer la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón blanco, debiendo cumplir con toda la legislación vigente en el ordenamiento jurídico ecuatoriano relativa a la actividad acuícola, bajo las prevenciones de aplicar las sanciones determinadas en las mismas.

16. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
