

A los Sres. Accionistas de
NORDICAPITAL S. A.

OPINION

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **NORDICAPITAL S. A.** al 31 de Diciembre del 2018 y los correspondientes Estado de Resultados, de Cambio de Patrimonio de los Accionistas y del Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables importantes.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del hecho descrito en el párrafo, **FUNDAMENTO DE LA OPINION**, los estados financieros antes mencionados, presenta razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **NORDICAPITAL S.A** al 31 de Diciembre del 2.018, así como los resultados de sus operaciones y flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF.

FUNDAMENTO DE LA OPINION

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros en el Ecuador y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para expresar mi opinión-

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION DE LA ENTIDAD CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración de la compañía es responsable del registro, preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF, esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Administración considere necesario para la preparación y presentación de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea debido a fraude o error, seleccionando o aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en la circunstancia.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones

[Handwritten signature]

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los objetivos de nuestra auditoria son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoria que contenga nuestra opinión, Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoria realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría-NIA siempre detecte errores materiales cuando existan, Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales o de importancia relativa cuando individualmente o de forma agregada, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros

Durante la realización de nuestra auditoria de conformidad con las Normas internacionales de Auditoria-NIA, se aplicó el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoria. También como parte de nuestro trabajo:

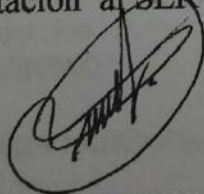
- ❖ Planeamos y desarrollamos la auditoria para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de riesgos de error significativo, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgo, y obtenemos evidencias de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión
- ❖ Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoria, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa
- ❖ Evaluamos en su conjunto la estructura y contenido de los estados financieros, la aplicación de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración sean adecuadas y, si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logre la representación fiel,

Para

- ❖ Obtenemos evidencia suficiente apropiada de auditoría respecto de la situación financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y la realización de la auditoría de la entidad, así como expresar nuestra opinión de auditoría
- ❖ Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros y en base a la evidencia obtenida, existe incertidumbre significativa en relación a eventos o condiciones que generan dudas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. En el caso de concluir que exista incertidumbre significativa, se requiere que este hecho se incluya en el informe de auditoría en las correspondientes notas a los estados financieros o, si dichas notas son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causados por la compañía que no pueda continuar como negocio en marcha.
- ❖ Se comunicó a la Administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos importantes de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

El Informe de Cumplimiento Tributario de **NORDICAPÍTAL S. A.** al 31 de Diciembre 2018, será responsable la entidad por la presentación al **SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**.



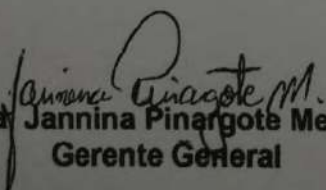
ING. COM. JOSE DEL PEZO VERA
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAE-2-384

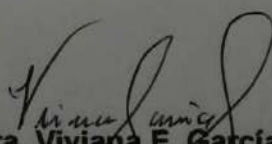
Guayaquil, 16 Septiembre del 2019

NORDICAPITAL S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DICIEMBRE 2018

<u>ACTIVO</u>	2.018	2.017
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	705.31	5.123,23
Cuentas por cobrar relacionadas	96.605,29	97.581,10
Cuentas por cobrar no relacionadas	17.552,65	17.729,95
Otras cuentas por cobrar	<u>21.451,09</u>	<u>21.667,77</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	136.314.34	142.102.05
 <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Propiedades, plantas y equipos		
Terreno	<u>612.000,00</u>	<u>612.000,00</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>748.314.34</u>	<u>754.102,05</u>
 <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas por Pagar	18.359.09	32.410.97
 PASIVO LARGO PLAZO		
Deuda por pagar relacionada	44.366,71	44.366,71
Deuda bancaria	<u>12.717,83</u>	<u>12.717,83</u>
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	57.084,54	57.084,54
 TOTAL PASIVO	75.443,63	89.545,51
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital Social	3.000,00	3.000,00
Resultado acumulado	103.633,50	91.606,54
Superávit por revaluación	570.000,00	570.000,00
Pérdida del ejercicio	<u>-3.762,79</u>	<u>0,00</u>
TOTAL PATRIMONIO	672.870,71	664.606,54
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>748.314,34</u>	<u>754.102,05</u>

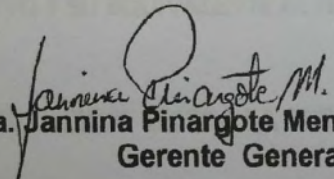

 Sra. Jannina Pinargote Mendoza
 Gerente General

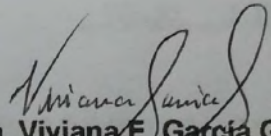

 Sra. Viviana E. García Giler
 Contadora

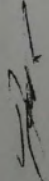
NORDICAPITAL S.A

ESTADO RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	2.018	2.017
INGRESOS		
TOTAL DE INGRESOS	0.00	0.00
MENOS		
COSTOS Y GASTOS	<u>3.762,79</u>	<u>0,00</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>- 3.762,79</u>	<u>0,00</u>


Sra. Jannina Pinargote Mendoza
Gerente General


Sra. Viviana E. Garcia Giler
Contadora



NORDICAPITAL S.A

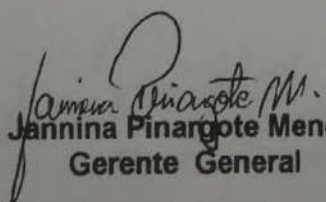
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

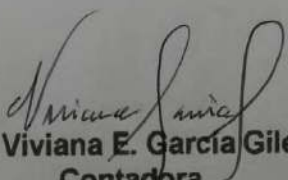
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	2.018	2.017
GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 2.453,00	0,00
OTROS PAGOS	<u>- 1.964,92</u>	<u>0,00</u>
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACION	- 4.417,92	0,00
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	0,00	0,00
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAM.	0,00	0,00
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE	<u>- 4.417,92</u>	<u>0,00</u>
EFFECTIVO Y SU EQUIVALENTE AL INICIO DEL AÑO	<u>5.123,23</u>	<u>5.123,23</u>
EFFECTIVO Y SU EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	<u>705,31</u>	<u>5.123,23</u>

CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA Y LOS FLOJOS DE OPERACION

PERDIDA DEL EJERCICIO	-3.762,79	
AJUSTE CUENTA INCOBRABLE	1.369,79	
DISMINUCION CUENTAS POR PAGAR	- 14.051,88	
AUMENTO UTILIDADES ACUMULADAS	<u>12.026,96</u>	<u>0,00</u>
FLUJO NETO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>- 4.417,92</u>	<u>0,00</u>


Sr. Jannina Pinargote Mendoza
Gerente General


Sra. Viviana E. Garcia Giler
Contadora

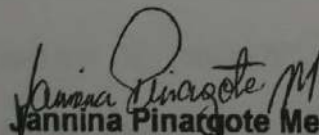
NORDICAPITAL S.A

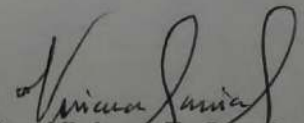
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

PERIODO	CAPITAL	SUPERAVIT POR REVALUAC	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD PTE.EJERC	TOTAL
Saldo 01-01-2016	3.000,00	570.000,00	91.606,54	0,00	664.606,54
Transacciones del año	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilidad pte.ejercicio				0,00	0,00
Saldo 31-12-2017	<u>3.000,00</u>	<u>570.000,00</u>	<u>91.606,54</u>	<u>0,00</u>	<u>664.606,54</u>

PERIODO	CAPITAL	SUPERAVIT POR REVALUAC	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD PTE.EJERC	PERDIDA PTE.EJERC	TOTAL
Saldo 01-01-2017 664.606,54	3.000,00	570.000,00	91.606,54	0,00	0,00	664.606,54
Ajustes del año	0,00	0,00	12.026,96	0,00	0,00	12.026,96
Pérdida pte.ejercicio				0,00	-3.762,79	-3.762,79
Saldo 31-12-2018	<u>3.000,00</u>	<u>570.000,00</u>	<u>103.633,50</u>	<u>0,00</u>	<u>-3.762,79</u>	<u>672.870,71</u>


Sra. Jannina Pinargote Mendoza
Gerente General


Sra. Viviana E. Garcia Giler
Contadora

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1.- INFORMACION GENERAL.- OBJETO DE LA COMPAÑÍA

OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

la compañía **NORDICAPITAL S. A.** se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 28 Marzo del 2000, mediante escritura pública ante el Notario Quinto del canton Guayaquil, Abog. Cesario Condo Chiriboga, e inscrita en el registro mercantil el 03 de Abril del 2000, con el No. 9660 y 7218 del repertorio del repertorio, y con un capital social suscrito de \$ 800,00 (Ochocientos 00/100 dólares de los Estados Unidos de América); con un plazo de vida de 50 años Iniciando sus operaciones comerciales el 03/04/2000 y su actividad principal es la construcción de obras civiles.

El 02 de Mayo del 2006, mediante escritura pública celebrada ante el Notario titular Trigésimo del canton Guayaquil, Dr. Piero Gastón Aycart Vincenzini, se reforman los artículos Segundo y Cuarto de los Estatutos Sociales, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 24/08/2006, con el número 16.479 del repertorio.

Posteriormente el 04 de Agosto del 2014 mediante escritura pública celebrada ante la Notaria titular Trigésima Sexta del cantón Guayaquil, Abog. María Pilar Salazar Viver se aumenta el capital Social de la compañía en \$ 2.200.00 (Dos mil doscientos 00/100 dólares de los Estados Unidos de América), por lo tanto el Capital social de la compañía queda elevado en \$ 3.000.00 (tres mil 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América)

Mediante Resolución No. 2.196 del 05/07/2.017 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros declara inactiva a la compañía. El 31/07/2018 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-2.018-00006685, deja sin efecto la resolución de inactividad.

La compañía para la realización de sus actividades de oficina y comerciales está situada en la Cdla. La Garzota V. Mz. 45-Solar 24.

2.- BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros se han elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las Pymes), y de conformidad con las Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicada en el R.O. No. 94 del 23 de Diciembre del 2.009).

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados por la Administración para conocimiento y aprobación de los Accionistas en Junta General:

- ❖ De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de Diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio económico terminado en esa fecha.
- ❖ En la Nota No. 3 “ **Principios, políticas contables y criterios de valoración**”, se revelan los principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2018

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financiero y en sus Notas se valoran utilizando el Dólar de los Estados Unidos de América, moneda del entorno económico principal de la empresa en que opera.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración, ratificada posteriormente por la Junta de Accionistas. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizados determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, egresos y compromisos que figuran registrados en ellos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- 1.- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
- 2.- La vida útil de las propiedades, plantas y equipos.
- 3.- La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activo

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En el año 2018 la compañía no ha tenido actividad comercial alguna y las cifras son saldos que aparecen en estos estados financieros son desde el año 2.014 y se han aplicado los siguientes principios y políticas contable y criterio de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalente al efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo o equivalentes de efectivo; caja, depósitos a la vista, inversiones a terceros, etc.

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Caja General	705.31	5.123.23
TOTAL CAJA - BANCO	705,31	5.123.23

3.2. Activos y Pasivos Financieros

La empresa reconoce un activo o pasivo financiero, solo cuando se convierte en parte del contrato y tiene el derecho legal a recibir efectivo o la obligación legal de pagarlo. Un activo financiero de la empresa es cualquier activo que sea efectivo o un derecho comercial a recibir efectivo (principalmente, cuentas por pagar comerciales). Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea una obligación contractual de entregar efectivo a otra entidad.

Al 31 de Diciembre del 2018, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derechos a pagos fijos o determinables.

De igual manera, la compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros pasivos financieros", los mismos que están representados en el estado de situación financiero por cuentas y documentos por pagar, otras cuentas por pagar y préstamos de instituciones financieras.

La Cuenta por Cobrar y sus saldos al 31 de Diciembre del 2018 y 2.017, son los siguientes:

	2.018	2.017
Cuentas por Cobrar relacionada	97.581.10	97.581.10
Cuentas por cobrar no relacionada	17.729.75	17.729.95
Otras cuentas por Cobrar	<u>20.297,98</u>	<u>21.667.77</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	135.608,83	<u>136.978.82</u>

Pasivos financieros. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En este caso la compañía presenta los siguientes saldos al 31 de Diciembre del 2.018 y 2.017 son los siguientes:

	2.018	2.017
Cuentas por pagar corriente		
IESS	8.740,72	15.810.97
SRI	<u>9.618.37</u>	<u>16.600.00</u>
TOTAL	<u>18.359,09</u>	<u>32.410.97</u>

Cuentas por pagar no corriente

Deuda bancaria banco Pichincha	12.717,83	12.717.83
Cuentas por pagar proveedores relacionados		
Alessmart	25.000.00	25.000,00
Arguserp	<u>19.366.71</u>	<u>19.366.71</u>
TOTAL	44.366.71	44.366.71

Propiedad, planta y equipos

Medición en el momento de reconocimiento:

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, en Diciembre 2013 el activo fijo terreno fue valorizado por un inspector de riesgo autorizado por la Superintendencia de Banco en \$ 600.000.00. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultado en el periodo en el que producen.

El saldo al 31 de Diciembre del 2018 y 2.017, son los siguientes:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Terrenos	612.000,00	612.000,00

Utilidades acumuladas

Su saldo proviene de las utilidades de los ejercicios económicos de años anteriores y que los socios resolvieron mediante Junta General de Socios no repartir su utilidad sino traspasarlo a Utilidades acumuladas y puede ser distribuidos entre sus socios en dividendos o absorber pérdida. Su saldo al 31 de Diciembre del 2.018 y 2.017, son los siguientes

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
TOTAL	103.633,50(*)	91.606,54

(*) El saldo de la cuenta de Utilidades acumuladas se incrementó por ajustes por glosas que fueron impugnadas con el Servicio de Rentas Internas y el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social que fueron revertidas.

Superavit por Revaluación

Este superávit se originó por la revalorización que realizó el perito en el año 2014. Su saldo al 31 de Diciembre del 2.018 y 2.017 son lo siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
TOTALES	570.000,00	570.000,00

Estimaciones y Criterios contables críticos.-

Le preparación de Estados Financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas, y puede suceder que los resultados finales podría diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contable significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las que requieran un alto grado de juicio por parte de la administración.

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la compañía, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante

Principio de Negocios en marcha

Considerando que desde Diciembre 2.014, la compañía no tiene actividad económica, no se puede considerar que la empresa sea negocio en marcha

Otras revelaciones del ejercicio económico 2.018

Hechos posteriores a la fecha del balance

A la fecha de este Informe, la compañía se encuentra celebrando un convenio de pago con el SRI y la Superintendencia de compañías, adicional se esta efectuando impugnaciones de los títulos de créditos vigentes a la fecha del IESS por el valor aproximado de \$5610,11.

Activos, Pasivos, Contingentes y cuentas de orden

La compañía por el ejercicio económico 2.018 no tiene activos y/o pasivos de carácter contingente que modifique las cifras de los estados financieros..

Cumplimientos de medidas correctivas de control interno

No ha habido obligación de medidas correctivas de control interno por parte de la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros y/o auditoria externa (es la primera auditoria externa).

