

NORDICAPITAL S.A.

---

ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre del 2019

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## **NORDICAPITAL S.A.**

Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

---

<b><u>Índice</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1 – 2 - 3
Estado de Situación Financiera	4 – 5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 – 21

### **Abreviaturas usadas:**

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

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Directores y Accionistas de:  
**NORDICAPITAL S.A.:**

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de NORDICAPITAL S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de NORDICAPITAL S.A., al 31 de diciembre de 2019, 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 para pequeñas y medianas entidades PYMES 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". Somos independientes de NORDICAPITAL 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***

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 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 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, 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 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 Encargados del Gobierno de la Compañía.

### ***Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros 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 libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, 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 y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros 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.

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, 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 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, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros 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.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros de NORDICAPITAL S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron examinados por otros auditores quienes emitieron una opinión con salvedades el 16 de septiembre de 2019.

#### **INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO**

El Informe de Cumplimiento Tributario de NORDICAPITAL S. A. al 31 de Diciembre 2019, será responsable la entidad por la presentación al SERVICIO DE RENTAS INTERNAS.



CPA. Arturo Andrade G  
Guayaquil, 3 de Junio de 2020  
SC-RNAE-No. 1130  
Auditor Externo

**NORDICAPITAL S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivos y bancos	4	50	5,123
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	<u>60,821</u>	<u>136,979</u>
Total activos corrientes		60,871	142,102
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades y equipos	6	<u>612,000</u>	<u>612,000</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>672,871</u>	<u>754,102</u>

  
Sra. Jannina Pinargote Mendoza  
Gerente General



Firmado electrónicamente por:  
**MERCY THALIA  
PLUS TRONCOZO**

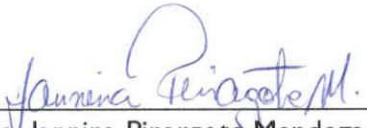
Ing. Mercy Thalia Plus Troncozo  
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

**NORDICAPITAL S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>Pasivos Corrientes:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		-	11,665
Otros pasivos corrientes		=	<u>39,729</u>
Total pasivos corrientes		-	51,394
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Otros pasivos no corrientes		=	<u>38,102</u>
Total pasivos		=	<u>89,496</u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
	7		
Capital social		3,000	3,000
Resultados acumulados		99,871	91,606
Superávit por revaluación		<u>570,000</u>	<u>570,000</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>672,871</u>	<u>664,607</u>
TOTAL		<u>672,871</u>	<u>754,102</u>

  
Sra. Jannina Pinargote Mendoza  
Gerente General



Ing. Mercy Thalia Pluas Troncozo  
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

**NORDICAPITAL S.A.**

Estado de Resultado Integral  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
INGRESOS		-	-
COSTO DE VENTAS		(-)	(-)
MARGEN BRUTO		-	-
Gastos de administración y ventas		(-)	(-)
Costos Financieros		(-)	(-)
Otros Ingresos (egresos), netos		=	=
Total		(-)	(-)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		-	-
Participación de trabajadores		(-)	(-)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-	-
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(-)	(-)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		=	=

  
Sra. Jannina Pinargote Mendoza  
Gerente General

 Firmado electrónicamente por:  
**MERCY THALIA  
PLUS TRONCOZO**  
Ing. Mercy Thalia Plus Troncozo  
Contador General

Ver notas a los estados financieros.




## NORDICAPITAL S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Aportes Capital <u>social</u>	Resultados <u>acumulados</u>	Superávit por <u>revaluación</u>	Total <u>Patrimonio</u>
Diciembre 31, 2017	3,000	91,606	570,000	664,66
Utilidad neta	-	-	-	-
Ajuste	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Diciembre 31, 2018	3,000	91,606	570,000	664,606
Utilidad neta	-	-	-	-
Ajustes	<u>-</u>	<u>8,265</u>	<u>-</u>	<u>8,265</u>
Diciembre 31, 2019	<u>3,000</u>	<u>99,871</u>	<u>570,000</u>	<u>672,871</u>



Firmado electrónicamente por:  
**MERCY THALIA  
PLUS TRONCOZO**

  
Sra. Jannina Pinargote Mendoza  
Gerente General

Ing. Mercy Thalia Plus Troncozo  
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

## **NORDICAPITAL S.A.**

Estado de Flujos de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	54,490	
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(59,563)	( )
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(5,073)</u>	<u>( )</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de propiedades y equipo	-	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-	-
<b>EFECTIVO Y BANCOS</b>		
Aumento neto del efectivo durante el período	(5,073)	-
Saldo al inicio del período	<u>5,123</u>	<u>5,123</u>
Saldo al final del período	<u>50</u>	<u>5,123</u>

  
Sra. Jannina Pinargote Mendoza  
Gerente General



firmado electrónicamente por:  
**MERCY THALIA  
PLUS TRONCOZO**

Ing. Mercy Thalia Plus Troncozo  
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

## **NORDICAPITAL S.A**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

NORDICAPITAL S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 3 de abril del 2000.

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 05/07/2017 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-2018-00006685, deja sin efecto la resolución de inactividad.

Tiene por objeto principal la construcción de edificios. Su domicilio principal en la Ciudad de Guayaquil.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **2.2. Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de 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. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los

## **NORDICAPITAL S.A**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

### **2.3. Moneda funcional**

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

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

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

### **2.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización

**2.6. Propiedades y equipos**

**2.6.1. *Medición en el momento del reconocimiento*** – Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha. El costo de los elementos de propiedades y equipos comprende de todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

**2.6.2. *Retiro o venta de propiedades y equipos*** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.6.3. *Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales*** - El costo o valor se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo fijos	Vida útil (en años)
Edificios	20

**2.7. Deterioro del valor de los activos tangibles**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del valor de los activos.

## **NORDICAPITAL S.A**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro

La compañía durante el año 2019 no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus activos.

### **2.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

### **2.9. Obligaciones Financieras**

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

## **NORDICAPITAL S.A**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o un año al final del período sobre el que se informa

### **2.10. Pasivos por impuestos corrientes**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **2.11. Pasivos acumulados**

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

### **2.12. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la construcción de obras civiles en el curso normal de sus operaciones, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- El grado de realización de la transacción; al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

## **NORDICAPITAL S.A**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

### **2.13. Costos y gastos**

Los 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 período más cercano en el que se conocen.

### **2.14. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros 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.

### **2.15. Activos y pasivos financieros**

**2.15.1. Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos corrientes.

- **Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas por cobrar a clientes**: Estas cuentas corresponden los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.



## **NORDICAPITAL S.A**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (hasta en 30 días).

**2.15.2. Pasivos Financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconocen en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por Pagar" cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

**2.15.3. Baja de activos y pasivos financieros** - Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

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

La preparación de los presentes estados financieros 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. 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

## **NORDICAPITAL S.A**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

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**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía a al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos 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.

### **3.2. Utilidad o pérdida por acción**

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

## NORDICAPITAL S.A

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

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

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja General	<u>50</u>	<u>5,123</u>
Total	<u>50</u>	<u>5,123</u>

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

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar relacionada		97,581
Cuentas por cobrar no relacionada	60,821	17,730
Otras cuentas por cobrar		<u>21,668</u>
Total	<u>60,821</u>	<u>136,979</u>

### **6. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Un resumen de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	<u>612,000</u>	<u>612,000</u>
Total	612,000	612,000

### **7. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 3,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

**Resultados acumulados**.- Corresponde valores acumulados de los años anteriores las mismas están sujetas a disposición de los accionistas.

## **NORDICAPITAL S.A**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

### **8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

#### **8.1. Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**Riesgo de crédito.-** El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes del efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendiente de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas en clientes locales y exterior, respecto de banco e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

**Riesgo de liquidez.** - La Gerencia Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Gerencia Financiera ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### **9. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia en Mayo 29 de 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de NORDICAPITAL S.A. los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

## **NORDICAPITAL S.A**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

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

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y a fecha de emisión de los estados financieros (03 de Junio de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---