

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

---

1.1 **Constitución**

**NORDICAPITAL S.A.**, La compañía se constituyó por escritura pública otorgada en el cantón Guayaquil, el 03 de abril del 2000; tendrá por objeto social: A) Actividades de construcción de obras civiles; B) ) Además podrá dedicarse a las actividades de ingeniería civil; C) Venta por mayor y menor de joyas y artículos conexos en la rama de joyería; D) Actividades de alquiler de automóviles; y, E) Venta por mayor y menor de vehículos y repuestos, para el cumplimiento de su objeto social.

Su domicilio principal está registrado en la ciudad de Guayaquil, Av. Francisco de Orellana 234 y Kennedy Norte.

1.2 **Operaciones**

La principal actividad es las actividades de construcción de obras civiles en Guayaquil y en otras ciudades o regiones del Ecuador.

La Compañía no mantiene empleados bajo relación de dependencia.

Estos estados financieros han sido aprobados por la Gerencia General quién considera que serán aprobados, sin observaciones, por la Junta General de Accionistas.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

---

2.1 **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de **Nordicapital S.A.**, han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (ISAB). Están presentados en dólares americanos, que es la moneda funcional de la Compañía.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para las Pymes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como año comparativo en el proceso de conversión a NIIF para las Pymes, para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de **Nordicapital S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, fueron emitidos por la Compañía con fecha 25 de marzo del 2012 y preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales fueron considerados como marco de información financiera anterior, tal como se define en la Sección 35 Transición a la NIIF para Pymes. Las NEC difieren en ciertos aspectos de la NIIF para las Pymes.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigente, al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

## 2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de **Nordicapital S.A.**, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

## 2.3 Conversión de la moneda extranjera

### i. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América.

### ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

## 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

## 2.5 Cuentas por cobrar

Los cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 a 45 días.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

## 2.6 Activos fijos

### i. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de 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 de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

### ii. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

### iii. Método de depreciación y tasas de depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5

#### iv. Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

#### 2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### 2.8 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de Estados Unidos de América usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen 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 innatural. El período de crédito promedio de proveedores nacionales para la compra de productos es de 30 días, período que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea considera no significativo.

## 2.9 Impuesto a la renta

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

### i. Impuesto 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 nunca 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.

### ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

### iii. Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

## 2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que 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.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, 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 valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

## 2.11 Beneficios a empleados

### iv. Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

### v. Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

## 2.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

### i. Venta de servicios

Los ingresos por servicios prestados se registran de acuerdo a su devengamiento.

### ii. Intereses ganados

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de

efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses se incluyen en la línea de "ingresos financieros" en el estado de resultados integrales.

#### **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 periodo 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 sección de la NIIF para las Pymes 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 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior**

##### Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar.

**i. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 6.

**ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, 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 de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores 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 de resultados.

**iii. Baja de un activo financiero**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

*Pasivos financieros*

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

**i. Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

**ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

Los pasivos financieros 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 reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**iii. Baja de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**2.16 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la **Nordicapital S.A.**, se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su ejecución.

**2.17 Partidas excepcionales**

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

**NOTA 3. TRANSICIÓN A LA NIIF PARA LAS PYMES**

---

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con la NIIF para las Pymes. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La compañía recién empezó a realizar operaciones comerciales en el año 2012 por lo que en el período de transición para la implementación de las NIIF al no tener movimientos no se realizó ningún ajuste por efectos de la implementación.

NORDICAPITAL S.A.  
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en U. S. dólares)

*Conciliación del Estado de Situación Financiera y el Patrimonio NEC vs. NIIF*

La variación del patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, a la fecha de transición 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011, se muestra en el estado de evolución del patrimonio.

El efecto total en utilidades retenidas se muestra a continuación:

		..31 de diciembre..	..1 de enero..
	Referencia a Notas	2011	2011
(En U.S. dólares)			
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores, informado previamente		800	800
<i>Ajustes por la conversión NIIF:</i>			
Provisión cuentas incobrables	a	-	-
Costo amortizado de cuentas a cobrar	b	-	-
Baja de retención de impuestos	c	-	-
Provisión vacaciones	d	-	-
Impuestos diferidos	e	-	-
Reconocimiento de Jubilación patronal y desahucio	f	-	-
Otros ingresos		-	-
<i>Efecto de adopción NIIF en resultados acumulados</i>		-	-
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>		<b>800</b>	<b>800</b>

- a) *Provisión Cuentas Incobrables:* Según los PCGA locales, la provisión acumulada de incobrables se compone de un importe general por las pérdidas esperadas futuras. Las NIIF para PYMES no permite reconocer una desvalorización basada en las pérdidas esperadas futuras, por lo que este importe se ha ajustado para reflejar las pérdidas esperadas realmente.
- b) *Costo Amortizado de cuentas a cobrar:* De acuerdo con la NIIF para las Pymes los activos financieros medidos a costo amortizado desea medirse a su costo nuevo cualquier pérdida observable por deterioro. Esta pérdida es la diferencia entre el importe - en libros, el activo - y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa efectiva original del efectivo.
- c) *Baja de retención de Impuestos:* Debido a que las retenciones de impuesto a los empleados, pendientes al 1 de enero de 2011, se liquidaron por un valor menor y considerando el párrafo 35.7 literal b de la NIIF para las Pymes, se procedió con el respectivo ajuste.
- d) *Diferencia en Planillas del IESS:* De acuerdo con el párrafo 35.7 literal b de la NIIF para las Pymes, se dio de baja esta diferencia, en este pasivo.

NORDICAPITAL S.A.  
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en U. S. dólares)

- e) *Renunciamento de impuestos diferidos:* Los ajustes relacionados con la transición a la NIIF para Pymes originan diferencias temporarias. De acuerdo con las políticas contables de la Nota 2, la compañía debe registrar esas diferencias. Los ajustes por el efecto del impuesto a las ganancias diferido, se han reconocido de manera coherente con la transacción subyacente con la que se relacionan, ya sea afectando resultados acumulados o a un componente separado de patrimonio.
- f) *Renunciamento de jubilación patronal y desahucio:* De acuerdo con la NIIF para las Pymes, una entidad debe reconocer todos los activos y pasivos que cumplen con esta NIIF y para el caso de partidas que se liquidan en el largo plazo, debe registrarlas a su valor actual, a la fecha de cierre de los estados financieros. Con base a lo anterior se ha procedido a registrar el valor actual de las provisiones por jubilación patronal y desahucio, de acuerdo con el estudio actuarial independiente.
- g) *Otros ingresos:* Corresponde a la contrapartida del ajuste de las diferencias en las planillas del IESS.

Conciliación del Resultado Integral NLC vs. NIIF

	Referencia a Notas	„31 de diciembre., 2011 (En U.S. dólares)
Utilidad de acuerdo a PCGA anteriores, informado previamente		-
<i>Ajustes por la conversión NIIF:</i>		
Costo amortizado	A	-
Otros ingresos	B	-
Provisión cuentas incobrables	C	-
Reconocimiento de jubilación patronal	D	-
Reconocimiento de activos diferidos	E	-
<i>Utilidad de acuerdo a NIIF</i>		-
<b>Resultado integral del año</b>		<b>-</b>

- a) *Costo Amortizado de cuentas a cobrar:* De acuerdo con la NIIF para las Pymes los activos financieros medidos a costo amortizado desea medirse a su costo nuevo cualquier pérdida observable por deterioro. Esta pérdida es la diferencia entre el importe en libros, el activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados, utilizando la tasa efectiva original del efectivo.
- b) *Otros ingresos:* Corresponde a la contrapartida del ajuste de las diferencias en las planillas del IESS.
- c) *Provisión Cuentas Incobrables:* Según los PCGA locales, la provisión acumulada de incobrables se compone de un importe general por las pérdidas esperadas futuras. Las NIIF para PYMES no permite reconocer

una desvalorización basada en las pérdidas esperadas futuras, por lo que este importe se ha ajustado para reflejar las pérdidas esperadas realmente.

- d) *Reconocimiento de jubilación patronal y desahucio:* De acuerdo con la NIIF para las Pymes, una entidad debe reconocer todos los activos y pasivos que cumplen con esta NIIF y para el caso de partidas que se liquidan en el largo plazo, debe registrarlas a su valor actual, a la fecha de cierre de los estados financieros. Con base a lo anterior se ha procedido a registrar el valor actual de las provisiones por jubilación patronal y desahucio, de acuerdo con el estudio actuarial independiente.
- e) *Reconocimiento de impuestos diferidos:* Los ajustes relacionados con la transición a la NIIF para Pymes originan diferencias temporarias. De acuerdo con las políticas contables de la Nota 2, la compañía debe registrar esas diferencias. Los ajustes por el efecto del impuesto a las ganancias diferido, se han reconocido de manera coherente con la transacción subyacente con la que se relacionan, ya sea afectando resultados acumulados o a un componente separado de patrimonio.

#### NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

---

En la aplicación de las políticas contables que describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

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:

##### 4.1. 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.

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 deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

NORDICAPITAL S.A.  
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en U. S. dólares)

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.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2012	2011
	(En U.S. dólares)	
Caja Bancos	800	800
<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>800</b>

a) Corresponde a valores que la compañía mantiene depositados en el Banco de \$ 800,00.

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

**Corriente**

Un resumen es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2012	2011
	(En U.S. dólares)	
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	1,731	-
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	-	-
<b>Total</b>	<b>1,731</b>	<b>-</b>

NOTA 7. ACTIVOS FIJOS

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	..1 de enero...
--	-------------------------	-----------------

NORDICAPITAL S.A.  
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en U. S. dólares)

	2012	2011	2011
	(En U.S. dólares)		
Vehículos	13,754	-	-
	<b>13,754</b>	-	-
Menos:			
Depreciación acumulada	(213)	-	-
<b>Total</b>	<b>13,540</b>	-	-

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2012	2011
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial, neto	-	-
Adiciones / bajas neto	13,754	-
Depreciacion Gasto	(213)	-
<b>Saldo final, neto</b>	<b>13.540</b>	-

NOTA 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2012	2011
	(En U.S. dólares)	
Proveedores	329	-
<b>Total</b>	<b>329</b>	-

a) Un detalle de los proveedores es como sigue:

AUTOLASA	278,00
REMASEG	29,00
GARCIA AXEL IVETTE TAMARA	3,24
MAPFRE ATLAS COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	3,54
REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL	16,00

NORDICAPITAL S.A.  
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2012	2011
	(En U.S. dólares)	
Arguserp S.A.	16.586	-
<b>Total</b>	<b>16.586</b>	<b>-</b>

NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2012	2011
	(En U.S. dólares)	
<i>Proveedores Nacionales de Servicios</i>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA.	-	-
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta por pagar.	144	-
Impuesto Renta Empresa	-	-
<b>Con el IESS</b>		
Aportaciones	-	-
Prestaciones	-	-
<b>Con los trabajadores</b>		
Participación trabajadores 15%	-	-
	<b>144</b>	<b>-</b>

NORDICAPITAL S.A.  
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en U. S. dólares)

---

NOTA 11. CAPITAL

---

La Compañía cuenta con un capital social de 800 representado por 800 participaciones iguales, con un valor nominal de US \$ 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

El capital social está compuesto de la siguiente forma:

Socios	País de Origen	% participación	N° participaciones	Costo unitario	VALOR TOTAL
Aguirre Palacios Vera	Ecuador	0.30	240	1.00	240
Rosero Villamil Javier	Ecuador	0.70	560	1.00	560
<b>Total</b>		<b>100%</b>	<b>800</b>		<b>800</b>

NOTA 12. RESERVAS

---

**Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA 13. CONTINGENCIAS

---

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES

---

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril de 2013) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.