



# **HECTOR SUAREZ GONZALEZ**

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO  
No. SC-RNAE-2-697

**NORGISA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**CONTENIDO:**

Informe del Auditor Independiente  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultado Integral  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

**ABREVIATURAS USADAS**

US\$. Dólares estadounidenses

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)

Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725

Mail 1: [hectorsuarez.sercontax@hotmail.com](mailto:hectorsuarez.sercontax@hotmail.com)

Mail 2: [hsg\\_audex@sercontax.com](mailto:hsg_audex@sercontax.com)

Guayaquil - Ecuador



# HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO

No. SC-RNAE-2-697

A los miembros del Directorio y Accionistas de  
NORGISA S.A.

## *Opinión*

He auditado los estados financieros adjuntos de NORGISA S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y, los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de NORGISA S.A. al 31 de diciembre del 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

## *Bases para la opinión*

La auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. La responsabilidad como auditor de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

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

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

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.

Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)

Telfs.: 0998426019 – 0986499679 – 042628725

Mail 1: [hectorsuarez.sercontax@hotmail.com](mailto:hectorsuarez.sercontax@hotmail.com)

Mail 2: [hsg\\_audex@sercontax.com](mailto:hsg_audex@sercontax.com)

Guayaquil – Ecuador



# HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO

No. SC-RNAE-2-697

## *Independencia*

Mantengo independencia con la compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

## *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir de fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría a los estados financieros de NORGISA S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, se aplicó el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También como parte de mi auditoría:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y aplico procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de la auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe; sin embargo, eventos

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)

Telfs.: 0998426019 – 0986499679 – 042628725

Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com

Mail 2: hsg\_audex@sercontax.com

Guayaquil – Ecuador



# HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO

No. SC-RNAE-2-697

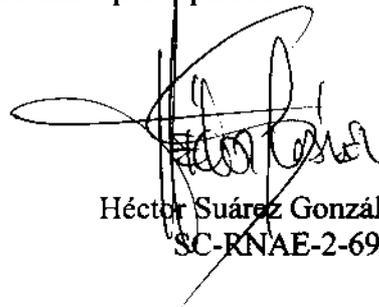
futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.

- Evaluó la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Se comunicó a la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, así como las posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También se proporcionó a los responsables de la Administración de la compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a mi independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

## *Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios*

El Informe de Cumplimiento Tributario de NORGISA S.A. al 31 de diciembre del 2018 por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Marzo 22, 2019



Héctor Suárez González, CPA.  
SC-RNAE-2-697

**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(En dólares estadounidenses)**

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo en caja y bancos		41.841	39.157	Cuentas por pagar		204	204
Cuentas por cobrar	1	457.522	422.543	Impuesto por pagar		2.378	1.188
Pagos anticipados		9.186	7.645	Obligaciones y Beneficios sociales		-	-
<b>Total activo corriente</b>		<b>508.549</b>	<b>469.345</b>	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2.582</b>	<b>1.392</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Propiedad, instalaciones y equipo, neto	2	442.989	464.391	Otras cuentas por pagar	3	49.399	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>442.989</b>	<b>464.391</b>	<b>Total pasivo largo plazo</b>		<b>49.399</b>	<b>-</b>
				<b>PATRIMONIO</b>			
				Capital social	4	800	800
				Reserva Legal	4	814	814
				Adopcion por primera vez NIIF		59.158	59.158
				Resultados acumulados		808.240	808.240
				Resultado del ejercicio		30.545	63.332
				<b>Total patrimonio</b>		<b>899.557</b>	<b>932.344</b>
<b>Total Activo</b>		<b>951.538</b>	<b>933.736</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>951.538</b>	<b>933.736</b>

Juan Cabezas Mora  
Gerente General

Rocio Patiño Castro  
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**NORGISA S.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos		<u>85.800</u>	<u>107.717</u>
<b>Utilidad en Operación</b>		<b>85.800</b>	<b>107.717</b>
Gastos administrativos		(55.228)	(44.374)
Gastos financieros		<u>(27)</u>	<u>(11)</u>
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>30.545</b>	<b>63.332</b>
Participación Trabajadores	5	-	-
Impuesto a la Renta	5	<u>(6.720)</u>	<u>(13.933)</u>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<u><b>23.825</b></u>	<u><b>49.399</b></u>

**Juan Cabezas Mora**  
**Gerente General**

**Rocio Patiño Castro**  
**Contador General**

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

**NORGISA S.A.**

**Estados de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas**

**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

**(En dólares estadounidenses)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Adopción por primera vez NIIF</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	814	59.158	775.904	32.336	869.012
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	32.336	(32.336)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	63.332	63.332
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	814	59.158	808.240	63.332	932.344
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(63.332)	(63.332)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	30.545	30.545
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	814	59.158	808.240	30.545	899.557

**Juan Cabezas Mora**  
Gerente General

**Rocio Patiño Castro**  
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**NORGISA S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u></b>		
Utilidad neta del ejercicio	30.545	63.332
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</i>		
Depreciación	21.402	21.402
Jubilación patronal	-	
Estimación cuentas incobrables	-	
Participación trabajadores e impuesto a la renta		
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(34.979)	(63.134)
Pagos anticipados	(1.541)	(5.948)
Cuentas por pagar y otros	(12.743)	(4.696)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>2.684</u>	<u>10.956</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u></b>		
<u>Recibido en inversiones</u>	-	-
Adopción por primera vez Niif		
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento</u></b>		
Obligaciones financieras		
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamien	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	2.684	10.956
Efectivo al inicio del período	<u>39.157</u>	<u>28.201</u>
Efectivo al final del período	<u>41.841</u>	<u>39.157</u>

**Juan Cabezas Mora**  
Gerente General

**Rocio Patiño Castro**  
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

## **NORGISA S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

#### **Actividad Económica**

NORGISA S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 05 de febrero de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad el 31 de marzo de 1994. El objeto de la Compañía es el asesoramiento técnico de diseño en ingeniería especializada en sistema de iluminación.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración para la aprobación de la Junta General de Accionistas que se realizara dentro del plazo que establece la ley para su modificación o aprobación definitiva.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración para la aprobación de la Junta General de Accionistas que se realizara dentro del plazo que establece la ley para su modificación o aprobación definitiva.

#### **Resumen de las principales políticas de contabilidad**

##### **Bases de elaboración**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

##### **Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

**NORGISA S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**

---

**Cuentas y documentos por cobrar clientes**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adecuados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

**Deterioro de activos**

**a) Deterioro de activos no corrientes**

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

**b) Activos valuados a costos amortizado**

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## **NORGISA S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

---

#### **Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

#### **Propiedades, instalaciones y equipo**

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registrarán con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<b><u>Activo</u></b>	<b><u>Años</u></b>
Instalaciones	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de cómputo	3 años

#### **Impuesto a las ganancias**

El Impuesto a la Renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

##### **a) Impuesto corriente**

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

**NORGISA S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**

---

**Administración de riesgos financieros**

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

**Estimados y criterios contables críticos**

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

**NORGISA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**En dólares estadounidenses**

**1. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Laserson S.A.	235.605	200.626
Fusing S.A.	221.917	221.917
<b>Saldo final</b>	<b>422.543</b>	<b>422.543</b>

**2. Propiedad, instalaciones y equipo, neto**

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	121.956	121.956
Edificios	428.044	428.044
<b>Total</b>	<b>550.000</b>	<b>550.000</b>
Menos depreciación acumulada	(107.011)	(85.609)
<b>Saldo final</b>	<b>442.989</b>	<b>464.391</b>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	464.391	485.793
(-) Depreciación del año	(21.402)	(21.402)
<b>Saldo final</b>	<b>443.989</b>	<b>464.391</b>

**3. Patrimonio de los Accionistas**

**Capital Social**

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Digerolamo Gilgorri Guillermo Hugo	799	799
Secaira Kuffo Aulida Karin	1	1
<b>Total</b>		<b>800</b>

**NORGISA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**Reserva Legal**

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

**4. Situación Fiscal**

**Impuesto a la Renta**

La provisión para el impuesto corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas en activos productivos.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	30.545	63.332
Participación Trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	-	-
(-) Ingresos exentos	-	-
<b>Base imponible</b>	<b>30.545</b>	<b>63.332</b>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>6.720</b>	<b>13.933</b>

**5. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 22, 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.