OLIMPYCORP SA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE

Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Estados de Resultados Integrales para los años que terminan el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Estados de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2019.

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2019.

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2019.

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	OLIMPYCORP S.A.

OLIMPYCORP S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019
Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2019	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	**7**	2.415	14.009
Deudores comerciales	**8**	-	20.000
Activos por impuestos corrientes	**9**	11.009	2.178
Inventarios	**10**	67.307	-
Total activos corrientes		**80.731**	**36.187**
Activos no corrientes			
Propiedades	**11**	18.689	16.189
Total activos no corrientes		**18.689**	**16.189**
Total activos		**99.420**	**52.376**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Otras cuentas por pagar	**12**	79.930	38.494
Obligaciones laborales	**13**	5.468	2.713
Impuestos por pagar	**9**	527	-
Total pasivos corrientes		**85.925**	**41.207**
Pasivos no corrientes			
Total pasivos		**85.925**	**41.207**
PATRIMONIO			
Patrimonio (Véase Estado Adjunto)		**13.495**	**11.169**
Total Pasivo y Patrimonio		**99.420**	**52.376**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

María Fernanda Páez
Contador General

OLIMPYCORP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019
Ingresos ordinarios	**14**	60.912
Utilidad bruta		**60.912**
Gastos de administración y ventas	**15**	(57.929)
Utilidad operativa		**2.983**
Utilidad antes de impuestos		**2.983**
Impuesto a la renta		(656)
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio		**2.327**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

María Fernanda Páez
Contador General

OLIMPYCORP S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

					Resultados Acumulados		
	Capital social	Aportes Capitalización	Reserva legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Al 31 de diciembre de 2017	**800**	**-**	**217**	**-**	**-**	**6.999**	**8.016**
Capital Social							
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	6.999	(6.999)	**-**
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	3.153	**3.153**
Al 31 de diciembre de 2018	**800**	**-**	**217**	**-**	**6.999**	**3.153**	**11.169**
Capital Social		-	-	-	3.153	(3.153)	**-**
Apropiación de Reserva Legal	-	-	0	-			**0**
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	2.327	**2.327**
Al 31 de diciembre de 2019	**800**	**-**	**217**	**-**	**10.152**	**2.327**	**13.496**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

María Fernanda Páez
Contador General

OLIMPYCORP S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros a clientes		80.913	35.382
Pago a proveedores		(110.998)	(48.703)
Pago a empleados		(11.485)	(1.116)
Pago impuestos		(8.960)	
Otros relacionados		41.436	
Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación		**(9.094)**	**(14.437)**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Flujo utilizado en adquisición de propiedad, planta y equipo	**11**	(2.500)	
Flujo generado por venta de propiedad, planta y equipo		-	-
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	**0**	-	13.000
Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de inversión		**(2.500)**	**13.000**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos por pagar relacionados		-	-
Cuentas y documentos por pagar no corriente		-	137
Efectivo neto proveniente por actividades de financiamiento		**-**	**137**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
(Disminución) neto del año		(11.594)	(1.300)
Saldo al Comienzo del año		14.009	15.309
SALDO AL FINAL DEL AÑO	**7**	**2.415**	**14.009**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

María Fernanda Páez
Contador General

OLIMPYCORP S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio		2.327	3.153
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación del año	**11**	-	-
Utilidad en venta de vehículos (neto)		-	-
Jubilación patronal y desahucio		-	-
Provisión de deterioro de cuentas incobrables	**8**	-	-
Impuestos diferidos y otros		-	
Participación trabajadores		-	
Amortización Intangible		-	-
		-	**-**
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		20.000	(16.474)
Disminución en gastos anticipados (prepagados)		-	
Impuestos		(8.831)	2.178
Otros Activos		-	
Gastos acumulados fisco		-	
Inventarios		(67.307)	
Otras cuentas por cobrar		41.436	
Proveedores		-	
Anticipos clientes		-	
Impuestos por pagar		526	
Pasivos acumulados		2.755	(3.295)
Participación trabajadores		-	
Otras cuentas por pagar		-	
Total cambios en activos y pasivos		**(11.421)**	**(17.590)**
Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación		**(9.094)**	**(14.437)**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

María Fernanda Páez
Contador General

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta 9
Nota 2 – Operaciones 9
Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros 9
Nota 4 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos 9
Nota 5 – Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura 13
Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos 13
Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo 13
Nota 8 – Cuentas por cobrar 14
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar ..... **¡Error! Marcador no definido.**
Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar y pagar 14
Nota 11 – Propiedades 14
Nota 12 – Otras cuentas por pagar 14
Nota 13 – Obligaciones laborales 15
Nota 14 – Ingresos operacionales: 15
Nota 15 – Costo y gastos por naturaleza 15
Nota 16 – Contingencias 15
Nota 17 – Eventos subsecuentes 15
Nota 18 – Aprobación de los estados financieros 16

Nota 1 – Entidad que reporta

Olimpycorp S.A, fue constituida en noviembre del 2008, con un plazo de duración de cincuenta años.

Nota 2 – Operaciones

La Compañía tiene como objeto social principal "alquiler con fines operativos de maquinaria y equipo de oficina sin operador: mobiliario de oficina, máquinas copiadoras. "Etc.

Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros

3.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía Al 31 de diciembre de 2019, están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

3.4 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

Nota 4 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1 Instrumentos financieros básicos

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía mantiene han sido clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar y, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

i) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

ii) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan a clientes en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses.

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperación al cierre de los respectivos períodos reportados sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas por cobrar - comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar.

Préstamos con instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores y se registran al valor de la contraprestación recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

4.2 Impuestos corrientes y diferidos

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

4.3 Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los

montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como activos contingentes.

4.4 Beneficio a empleados

4.4.1 Beneficio de corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad líquida de acuerdo con disposiciones legales.

4.4.2 Beneficios Post - empleo y por terminación

Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal. El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo utilizando una tasa de descuento similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

4.5 Reconocimiento de ingresos y gastos

4.5.1 Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento comercial que la Compañía pueda otorgar como

financiamiento, sin embargo, debido a que no ha existido financiamiento los ingresos han sido registrados sin generar ningún descuento.

4.5.2 Venta de bienes y servicios

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen cuando los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los productos o servicios han sido transferidos al comprador.

4.5.4 Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

Nota 5 – Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo

	2019	2018
Efectivo en Instituciones Financieras locales **(1)**	2.415	14.009
	2.415	**14.009**

(1) Corresponde al saldo de la cuenta corriente en institución financiera local y no existe restricción sobre su uso.

Nota 8 – Cuentas por cobrar

	2019	2018
Comerciales:		
Clientes locales	-	20.000
	-	**20.000**

Nota 9 – Impuestos corrientes por recuperar y pagar

	2019	2018
Por recuperar:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1.277	1.067
	11.010	**2.178**

	2019	2018
Por pagar:		
Retenciones de IVA por Pagar	245	-
Retenciones en la fuente por pagar	284	-
	529	**-**

Nota 10 – Inventario

	2019	2018
Suministros y materiales	67.307	-
	67.307	**-**

Nota 11 – Propiedades

	2019	2018
Vehículos	16.000	16.000
Equipo de oficina	6.570	4.070
Equipo de computación	1.855	1.855
	24.425	**21.925**
Depreciación acumulada	(5.737)	(5.736)
	18.688	**16.189**

Nota 12 – Otras cuentas por pagar

	2019	2018
Otras cuentas por pagar	79.930	38.494
	79.930	**38.494**

Nota 13 – Obligaciones laborales

	2019	2018
Sueldos por pagar	4.748	-
Décimo tercer sueldo	-	2.059
IESS	193	183
Participación laboral	526	473
	5.467	**2.715**

Nota 14 – Ingresos operacionales:

	2019	2018
Servicios	60.912	51.856
	60.912	**51.856**

Nota 15 – Costo y gastos por naturaleza

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2019:

2019	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Costo de venta de productos vendidos	19.210	-	19.210
Sueldos y beneficios a los empleados	-	13.713	13.713
Participación trabajadores	-	526	526
Honorarios	-	1.488	1.488
Combustible y lubricantes	-	1.235	1.235
Arriendo	-	1.906	1.906
Suministros y materiales	-	3.718	3.718
Seguros	-	4.511	4.511
Gastos varios	-	11.623	11.623
	19.210	**38.720**	**57.930**

Nota 16 – Contingencias

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros, a criterio de la Administración de la Compañía no existen contingencias adicionales que afecten materialmente las cifras de los mismos.

Nota 17 – Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

Nota 18 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Abril 01 de 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.