

**ECUADOR OVERSEAS AGENCIES C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**INDICE**

- Informe de los auditores independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de resultados Integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

- |      |   |   |
|------|---|---|
| US\$ | - | Dólar estadounidense                                |
| IVA  | - | Impuesto al Valor Agregado                          |
| SIC  | - | Superintendencia de Compañías del Ecuador           |
| SRI  | - | Servicio de Rentas Internas                         |
| NIC  | - | Normas Internacionales de Contabilidad              |
| NIAA | - | Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera    |
| RUC  | - | Registro Único del Contribuyente                    |
| JGA  | - | Junta General de Accionistas                        |



Soluciones Empresariales S.A.

Dir.: Emma E. Carr - Restrepo S. de  
Gerónimo Oviedo M. 18 mayo 2013  
Calle Guayaquil - Barrios El Dorado  
www.crsoluciones.net

Teléfono: 0017367 - 0019841 - 015116100404-801-1  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio  
y accionistas de

ECUADOR OVERSEAS AGENCIES C.A.

Guayaquil, 19 de Abril del 2013

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ECUADOR OVERSEAS AGENCIES C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. El año 2011 fue auditado por otros auditores independientes, cuya opinión de fecha 16 de abril del 2012, fue emitida sin salvedades.

### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros***

2. La Administración de ECUADOR OVERSEAS AGENCIES C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

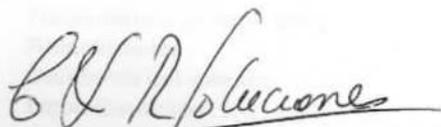
### ***Responsabilidad del auditor***

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y, no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

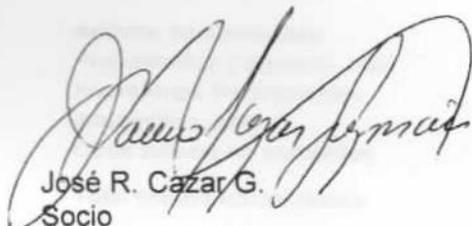
A los señores miembros del Directorio y  
Accionistas de  
**ECUADOR OVERSEAS AGENCIES S.A.**

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECUADOR OVERSEAS AGENCIES S.A. al 31 de diciembre del 2012, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



No. de Registro en la Superintendencia  
De Compañías: SC-RNAE-2-772



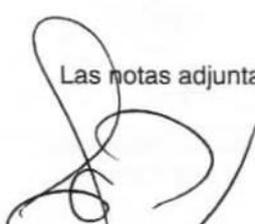
José R. Cazar G.  
Socio

No. De Licencia Profesional: 25013

**ECUADOR OVERSEAS AGENCIAS C.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	17.814	635.569
Inversiones Temporales	6	1.540.000	2.250.000
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes	7	6.723.143	3.929.672
Funcionarios y Empleados		22.861	71.234
Relacionadas	17	2.251	101.368
Deudores del exterior		36.317	803.092
Otros Deudores	8	1.534.537	19.466
Impuestos		180.818	128.472
(-) Provisión Cuentas de dudoso Cobro	7	(186.511)	(142.660)
		<u>8.313.416</u>	<u>4.910.644</u>
Inventarios	9	<u>6.375.571</u>	<u>5.895.989</u>
Total activos corrientes		<u>16.246.801</u>	<u>13.692.202</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos, neto	10	1.953.793	1.215.772
Inversiones Permanentes	12	8.112	8.112
Intangibles, neto	11	20.306	16.580
Otros activos no corrientes		1.300	1.300
Total activos no corrientes		<u>1.983.511</u>	<u>1.241.764</u>
Total activos		<u><u>18.230.312</u></u>	<u><u>14.933.966</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

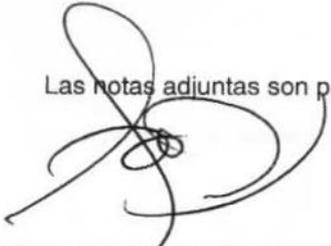
  
 Juan Martin Schotel  
 Gerente General

  
 CPA. Mariuxi Murillo  
 Contador

**ECUADOR OVERSEAS AGENCIAS C.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Sobregiro bancario		254.932	-
Préstamos bancarios	13	-	1.000.000
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	14	3.931.374	3.743.817
Impuestos por pagar		401.576	40.558
Anticipo de Clientes	15	3.817.825	1.912.698
Pasivos Acumulados	18	530.462	593.185
Relacionadas	17	610	-
Impuesto a la Renta	16	438.586	551.580
Otras cuentas por pagar		59.859	75.910
Total pasivos corrientes		<u>9.435.224</u>	<u>7.917.748</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar a largo plazo		-	78.546
Jubilación patronal y desahucio	19	794.289	802.766
Total pasivos no corrientes		<u>794.289</u>	<u>881.312</u>
Total pasivos		10.229.513	8.799.060
Patrimonio, neto		8.000.799	6.134.906
Total pasivos y patrimonio		<u><u>18.230.312</u></u>	<u><u>14.933.966</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
 Juan Martín Schotel  
 Gerente General

  
 CPA. Mariuxi Murillo  
 Contador

**ECUADOR OVERSEAS AGENCIAS C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Ventas netas	21	22.740.965	15.955.969
Costo de ventas		(16.312.350)	(10.408.716)
Utilidad Bruta		<u>6.428.615</u>	<u>5.547.253</u>
Gastos Administrativos y de Ventas	23	(4.837.790)	(3.786.011)
Gastos Financieros		(116.798)	(64.486)
Utilidad Operacional		<u>1.474.027</u>	<u>1.696.756</u>
Otros Ingresos(Neto)	22	<u>1.024.860</u>	<u>1.286.124</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		2.498.887	2.982.880
Impuesto a la renta	16	(632.994)	(736.877)
Utilidad neta del año		<u><u>1.865.893</u></u>	<u><u>2.246.003</u></u>

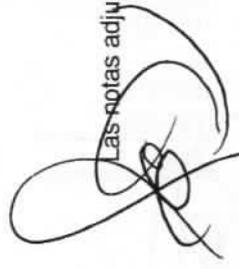
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

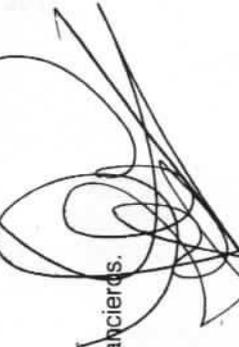
  
 Juan Martin Schotel  
 Gerente General

  
 CPA. Mariuxi Murillo  
 Contador

**ECUADOR OVERSEAS AGENCIAS C.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Reservas</u>				<u>Resultados</u>			
	Capital social (Nota 20)	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Valuación	Reserva de Capital	Provenientes de la adopción de las NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	1.450.000	224.864	377.536	106.373	79.801	185.534	2.234.843	4.658.951
Ajustes	-	-	-	-	-	6.265	-	6.265
Utilidad Neta del Año	-	-	-	-	-	-	2.246.003	2.246.003
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	-	(776.313)	(776.313)
Transferencia a Reservas	-	116.729	-	-	-	-	(116.729)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	1.450.000	341.593	377.536	106.373	79.801	191.799	3.587.804	6.134.906
Utilidad Neta del Año	-	-	-	-	-	-	1.865.893	1.865.893
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	1.450.000	341.593	377.536	106.373	79.801	191.799	5.453.697	8.000.799

  
 Juan Martín Schotel  
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.  
  
 CPA Maruxi Murillo  
 Contador

**ECUADOR OVERSEAS AGENCIAS C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		19,195,112	13,899,170
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(18,683,564)	(13,105,763)
Impuesto a la renta pagado		(551,580)	(401,456)
Otros ingresos, netos	22	<u>1,024,860</u>	<u>1,286,123</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		984,828	1,678,074
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones a corto plazo	6	710,000	(1,850,000)
Adiciones de Propiedades y equipos, neto	10	(1,389,449)	(182,365)
Adiciones de Intangibles	11	<u>(22,250)</u>	<u>(29,542)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		(701,699)	(2,061,907)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		-	(776,313)
Disminución en préstamos de relacionadas y accionistas		99,116	126,353
Disminución (Aumento) préstamos bancarios	13	<u>(1,000,000)</u>	<u>1,000,000</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento		(900,884)	350,040
Disminución neto de efectivo		(617,755)	(33,793)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>635,569</u>	<u>669,362</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u><u>17,814</u></u>	<u><u>635,569</u></u>

PASAN...

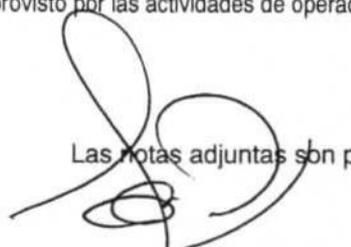
**ECUADOR OVERSEAS AGENCIAS C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

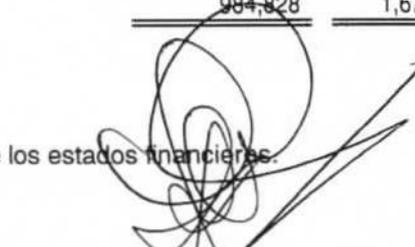
VIENEN...

Conciliación De la Utilidad neta con el efectivo neto  
provisto por las actividades de operación

	Notas	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011
Utilidad Neta		1,865,893	2,246,003
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación	10	632,891	429,534
Baja de Propiedades y equipos	10	18,537	773
Amortización	11	18,524	15,100
Provisión para cuentas dudosas	7	43,851	-
Baja de cartera	7	-	638
Baja de inventarios		165,473	105,036
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio	19	190,436	135,967
Participación de los trabajadores en las utilidades	18	440,980	526,391
Impuesto a la renta	16	632,994	736,877
Total de partidas Conciliatorias		<u>4,009,579</u>	<u>4,196,319</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento en Cuentas por Cobrar		(3,545,853)	(2,056,799)
Aumento en inventarios		(645,055)	(1,106,579)
Disminución en otros activos		-	54,517
Aumento en cuentas por pagar		1,868,773	944,477
Disminución en gastos acumulados por pagar		(503,703)	(292,037)
Disminución en reserva de jubilación patronal y desahucio		(198,913)	(61,824)
Total cambios en activos y pasivos		<u>(3,024,751)</u>	<u>(2,518,245)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u><u>984,828</u></u>	<u><u>1,678,074</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Juan Martin Schotel  
Gerente General

  
CPA. Mariya Murillo  
Contador