



Ecuador Overseas Agencies C. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar
Mz 302, solares 7 y 8
Guayaquil - Ecuador

Teléfonos: (593-4) 229 0697
(593-4) 229 0698
(593-4) 229 0699

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Ecuador Overseas Agencies C. A.:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Ecuador Overseas Agencies C. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Ecuador Overseas Agencies C. A. al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Otra Información

La Administración es responsable por la Otra Información, la cual comprende el informe del Gerente General para presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Otra Información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

(Continúa)

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra Información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa Otra Información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros, o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

Walter del Bander
SC-RNAE 069

Abril 7 de 2017

Maria del Pilar Mendoza
Marta del Pilar Mendoza
Socia

Ecuador Overseas Agencies C. A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Notas	2016	2015 restablecido
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	US\$ 1,237,272	907,300
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8	12,747,500	11,216,098
Otras cuentas por cobrar	8	1,178,863	1,209,697
Inventarios	9	6,446,972	9,425,106
Total activos corrientes		21,610,397	22,758,101
Activos no corrientes:			
Inversiones en acciones		9,112	8,112
Propiedad, maquinarias y equipos, neto	10	1,442,485	1,700,536
Activos intangibles, neto	11	27,983	51,680
Otros activos		-	1,800
Total activos no corrientes		1,478,580	1,762,128
Total activos		US\$ 23,088,977	24,520,229
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras	12	US\$ -	644,962
Cuentas por pagar comerciales	13	3,696,907	5,286,753
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13	1,783,603	3,813,126
Total pasivos corrientes		5,480,510	9,744,841
Pasivos no corrientes:			
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	15	1,034,200	932,094
Total pasivos no corrientes		1,034,200	932,094
Total pasivos		6,514,710	10,676,935
Patrimonio:			
Capital acciones	16	1,450,000	1,450,000
Reserva legal	16	761,514	761,514
Reserva de capital	16	186,174	186,174
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	16	191,799	191,799
Utilidades disponibles		13,964,780	11,253,807
Total patrimonio		16,574,287	13,843,294
Total pasivos y patrimonio		US\$ 23,088,977	24,520,229


Sr. Juan Martín Schotel
Gerente General


CPA Caroline Rodríguez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Ecuador Overseas Agencies C. A.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2016	2015
Ventas netas	US\$	28,646,089	26,780,568
Costo de las ventas	20	(18,329,510)	(16,688,846)
Utilidad bruta		10,316,579	10,091,722
Otros ingresos	21	512,370	490,004
Gastos de ventas, administración y generales	20	(7,227,469)	(6,826,811)
Otros gastos		(5,740)	(42,185)
		(6,720,839)	(6,378,992)
Utilidad en operaciones		3,595,740	3,712,730
Ingreso (costo) financiero:			
Ingresos financieros	22	136,364	86,514
Costos financieros	22	(101,900)	(135,124)
Ingreso (costo) financiero, neto		34,464	(48,610)
Utilidad antes de impuesto a la renta		3,630,204	3,664,120
Impuesto a la renta	14	(881,402)	(851,535)
Utilidad neta		2,748,802	2,812,585
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del período:			
(Pérdidas) ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	15	(17,829)	31,540
Otros resultados integrales		(17,829)	31,540
Utilidad neta y otros resultados integrales	US\$	2,730,973	2,844,125


Sr. Juan Martin Schotol
Gerente General


CPA. Carolina Rodriguez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

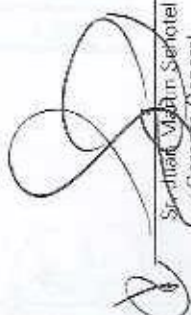
Ecuador Overseas Agencies C. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015.

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Notas	Capital acciones	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados por aplicación de NIIF	Utilidades disponibles	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2015	US\$ 1,450,000	480,255	186,174	191,799	8,741,122	11,049,350
Apropiación para reserva legal	-	281,259	-	-	(281,259)	-
Total resultados integrales	-	-	-	-	2,812,585	2,812,585
Utilidad neta	-	-	-	-	31,540	31,540
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015, como fueron previamente informados	1,450,000	761,514	186,174	191,799	11,303,988	13,893,475
Efecto del cambio en la política contable	-	-	-	-	(50,181)	(50,181)
Saldo al 31 de diciembre de 2015, restablecidos	1,450,000	761,514	186,174	191,799	11,253,807	13,843,294
Total resultados integrales	-	-	-	-	2,748,802	2,748,802
Utilidad neta	-	-	-	-	(17,829)	(17,829)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$ 1,450,000	761,514	186,174	191,799	13,984,780	16,574,267


Santiago Valdez Senotel
Gerente General


CPA Carolina Rodríguez
Comptroller General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

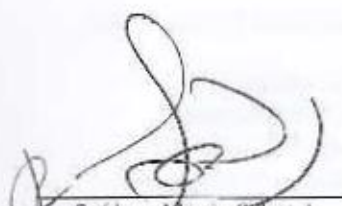
Ecuador Overseas Agencies C. A.

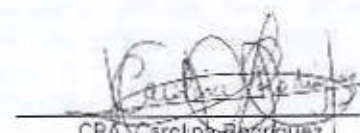
Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	25,021,804	23,052,330
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(22,858,851)	(23,702,099)
Impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas pagados		(1,103,168)	(1,021,370)
Intereses recibidos		138,364	86,514
Intereses pagados		(101,900)	(135,124)
Efectivo misceláneo recibido		79,844	26,338
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación		1,174,093	(1,693,411)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad, maquinarias y equipos		(752,771)	(808,507)
Adquisición de activos intangibles		-	(37,788)
Cobro de inversiones en activos financieros		-	691,560
Producto de la venta de propiedad, maquinarias y equipos		553,612	343,828
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		(199,159)	189,093
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Recibido de préstamos y obligaciones financieras		790,000	1,674,593
Pago de préstamos y obligaciones financieras		(1,434,962)	(1,029,631)
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento		(644,962)	644,962
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes a efectivo		329,972	(859,356)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año		907,300	1,766,656
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$	1,237,272	907,300


Sr. Juan María Schotet
Gerente General


CPA Carolina Abadía
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.