Ecuador Overseas Agencies C. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

Ecuador Overseas Agencies C. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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 2018, 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 2018, 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.

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.

(Continúa)

KPMG del Ecuador Cía. Ltda. compañía limitada ecuatoriana y firma miembro de la red de firmas miembros independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Derechos reservados.

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 toman 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.

- 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.

(Continúa)

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.

KPMG del Ecuador
SC-RNAE 069

Abril 22 de 2019

María del Pilar Mendoza
Socia

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

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

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

Activos	Notas		2018	2017 restablecido
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	US$	3,377,569	726,253
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8		15,955,154	16,114,968
Otras cuentas por cobrar	8		933,762	1,193,566
Inventarios	9		8,498,872	8,317,455
Pagos anticipados			10,381	10,920
Total activos corrientes			28,775,738	26,363,162
Activos no corrientes:				
Cuentas por cobrar comerciales	8		1,585,095	1,091,485
Inversiones en acciones			8,112	8,112
Propiedad, maquinarias y equipos, neto	10		2,103,008	1,739,101
Activos intangibles, neto	11		4,765	7,844
Activo por impuesto diferido	14		28,753	-
Otros activos			18,022	12,973
Total activos no corrientes			3,747,755	2,859,515
Total activos		US$	32,523,493	29,222,677
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras	12	US$	514,181	773,626
Cuentas por pagar comerciales	13		7,598,762	7,343,923
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13		2,925,505	2,821,097
Total pasivos corrientes			11,038,448	10,938,646
Pasivos no corrientes:				
Cuentas por pagar comerciales	13		1,175,881	287,124
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	15		1,017,149	1,107,587
Total pasivos no corrientes			2,193,030	1,394,711
Total pasivos			13,231,478	12,333,357
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			16,702,528	14,299,833
Total patrimonio			19,292,015	16,889,320
Total pasivos y patrimonio		US$	32,523,493	29,222,677

Nelly Chang
Apoderada Especial

Irlanda Pincay
Apoderada Especial

CPA. Carolina Rodriguez
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 2018, con cifras comparativas de 2017

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

	Notas		2018	2017
Ventas netas		US$	28,952,319	26,153,968
Costo de las ventas	20		(18,474,942)	(16,473,705)
Utilidad bruta			10,477,377	9,680,263
Otros ingresos	21		274,051	1,197,297
Gastos de ventas, administración y generales	20		(7,764,095)	(7,153,837)
Otros gastos			(15,698)	(1,841)
			(7,505,742)	(5,958,381)
Utilidad en operaciones			2,971,635	3,721,882
Ingreso financiero:				
Ingresos financieros	22		302,702	251,484
Costos financieros	22		(212,669)	(156,046)
Ingreso financiero, neto			90,033	95,438
Utilidad antes de impuesto a la renta			3,061,668	3,817,320
Impuesto a la renta	14		(860,768)	(891,749)
Utilidad neta			2,200,900	2,925,571
Otros resultados integrales:				
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del período:				
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	15		201,795	36,143
Otros resultados integrales			201,795	36,143
Utilidad neta y otros resultados integrales		US$	2,402,695	2,961,714

Nelly Chang
Apoderada Especial

Irlanda Pincay
Apoderada Especial

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 2018, con cifras comparativas de 2017

(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
Saldos al 1 de enero de 2017		US$	1,450,000	761,514	186,174	191,799	13,984,780	16,574,267
Transacciones con accionistas - dividendos pagados			-	-	-	-	(1,865,892)	(1,865,892)
Total resultados integrales:			-	-	-	-	2,925,571	2,925,571
Utilidad neta			-	-	-	-	36,143	36,143
Otros resultados integrales	15		-	-	-	-		
Saldos al 31 de diciembre de 2017, como fueron informados previamente			1,450,000	761,514	186,174	191,799	15,080,602	17,670,089
Efecto del cambio en politica contable	4 y 17		-	-	-	-	(780,769)	(780,769)
Saldos al 31 de diciembre de 2017, restablecidos			1,450,000	761,514	186,174	191,799	14,299,833	16,889,320
Total resultados integrales:			-	-	-	-	2,200,900	2,200,900
Utilidad neta			-	-	-	-	201,795	201,795
Otros resultados integrales	15		-	-	-	-		
Saldos al 31 de diciembre de 2018		US$	1,450,000	761,514	186,174	191,799	16,702,528	19,292,015

Nelly Chang
Apoderada Especial

Irlanda Pincay
Apoderada Especial

CPA. Carolina Rodríguez
Contadora 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 2018, con cifras comparativas de 2017

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

		2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US$	28,228,445	22,566,271
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(23,286,239)	(20,446,193)
Impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas pagados		(1,113,306)	(940,284)
Intereses recibidos		302,702	251,484
Intereses pagados		(212,669)	(156,046)
Efectivo misceláneo recibido		131,775	87,672
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación		4,050,708	1,362,904
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad, maquinarias y equipos		(1,203,659)	(1,266,006)
Adquisición de activos intangibles		(5,020)	-
Producto de la venta de propiedad, maquinarias y equipos		68,732	484,349
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		(1,139,947)	(781,657)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Recibido de préstamos y obligaciones financieras		2,116,787	2,098,995
Pago de préstamos y obligaciones financieras		(2,376,232)	(1,325,369)
Dividendos pagados		-	(1,865,892)
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento		(259,445)	(1,092,266)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes a efectivo		2,651,316	(511,019)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año		726,253	1,237,272
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US$	3,377,569	726,253

Nelly Chang
Apoderada Especial

Irlanda Pincay
Apoderada Especial

CPA. Carolina Rodríguez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.