

Ecuador Overseas Agencies C. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

Ecuador Overseas Agencies C. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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.
Kennedy Norte Av. Miguel H. Alcívar
Mz. 302 Solar 7 y 8
Guayaquil – Ecuador

PBX: (593-4) 5000 051

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 2019, 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 materiales, la situación financiera de Ecuador Overseas Agencies C. A. al 31 de diciembre de 2019, 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)

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.
- 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 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 auditoría y, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC – RNAE 069

Junio 25 de 2020

David Clavijo Bolaños

David Clavijo Bolaños
Director

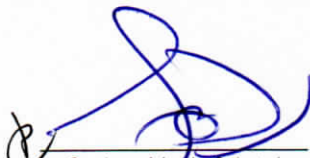
Ecuador Overseas Agencies C. A.
(Guayaquil – Ecuador)

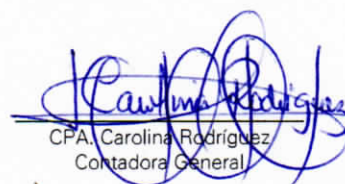
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

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

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	US\$	1,953,134	3,377,569
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8		14,287,939	15,955,154
Otras cuentas por cobrar	8		2,825,142	933,762
Inventarios	9		7,807,988	8,498,872
Pagos anticipados			16,171	10,381
Total activos corrientes			<u>26,890,374</u>	<u>28,775,738</u>
Activos no corrientes:				
Cuentas por cobrar comerciales	8		1,271,091	1,585,095
Inversiones en acciones			8,112	8,112
Propiedad, maquinarias y equipos, neto	10		2,365,748	2,103,008
Activos intangibles, neto	11		9,445	4,765
Activo por impuesto diferido	14		62,448	28,753
Otros activos			10,049	18,022
Total activos no corrientes			<u>3,726,893</u>	<u>3,747,755</u>
Total activos		US\$	<u><u>30,617,267</u></u>	<u><u>32,523,493</u></u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras	12	US\$	-	514,181
Cuentas por pagar comerciales	13		4,748,114	7,598,762
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13		3,246,537	2,925,505
Total pasivos corrientes			<u>7,994,651</u>	<u>11,038,448</u>
Pasivos no corrientes:				
Cuentas por pagar comerciales	13		1,355,664	1,175,881
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	15		1,236,391	1,017,149
Total pasivos no corrientes			<u>2,592,055</u>	<u>2,193,030</u>
Total pasivos			<u>10,586,706</u>	<u>13,231,478</u>
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			17,441,074	16,702,528
Total patrimonio			<u>20,030,561</u>	<u>19,292,015</u>
Total pasivos y patrimonio		US\$	<u><u>30,617,267</u></u>	<u><u>32,523,493</u></u>


Sr. Juan Martin Schotel
Gerente General


CPA Carolina Rodriguez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Ecuador Overseas Agencies C. A.

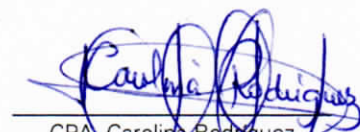
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	Notas	2019	2018
Ventas netas	20 US\$	28,809,751	28,952,319
Costo de las ventas	21	(18,586,956)	(18,474,942)
Utilidad bruta		10,222,795	10,477,377
Otros ingresos	22	495,529	274,051
Gastos de ventas, administración y generales	21	(8,533,124)	(7,764,095)
Otros gastos		(89,024)	(15,698)
Utilidad en operaciones		(8,126,619)	(7,505,742)
		2,096,176	2,971,635
Ingreso financiero:			
Ingresos financieros	23	366,929	302,702
Costos financieros	23	(185,666)	(212,669)
Ingreso financiero, neto		181,263	90,033
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,277,439	3,061,668
Impuesto a la renta	14	(735,762)	(860,768)
Utilidad neta		1,541,677	2,200,900
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del período:			
(Pérdidas) ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	15	(91,127)	201,795
Otros resultados integrales		(91,127)	201,795
Utilidad neta y otros resultados integrales	US\$	1,450,550	2,402,695


Sr. Juan Martin Schotel
Gerente General


CPA Carolina Rodriguez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Ecuador Overseas Agencies C. A.

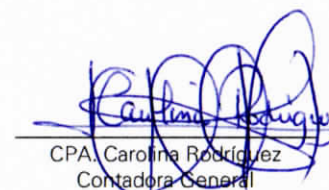
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(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 2018		US\$ 1,450,000	761,514	186,174	191,799	14,299,833	16,889,320
Total resultados integrales:							
Utilidad neta		-	-	-	-	2,200,900	2,200,900
Otros resultados integrales	15	-	-	-	-	201,795	201,795
Saldos al 31 de diciembre de 2018		1,450,000	761,514	186,174	191,799	16,702,528	19,292,015
Transacciones con accionistas - dividendos pagados		-	-	-	-	(712,004)	(712,004)
Total resultados integrales:							
Utilidad neta		-	-	-	-	1,541,677	1,541,677
Otros resultados integrales	15	-	-	-	-	(91,127)	(91,127)
Saldos al 31 de diciembre de 2019		US\$ 1,450,000	761,514	186,174	191,799	17,441,074	20,030,561


Sr. Juan Martin Schotel
Gerente General


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 2019, con cifras comparativas de 2018

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

		2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	30,940,832	28,228,445
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(29,035,472)	(23,286,239)
Impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas pagados		(1,252,954)	(1,113,306)
Intereses recibidos		246,692	302,702
Intereses pagados		(185,666)	(212,669)
Efectivo misceláneo recibido		178,039	131,775
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación		891,471	4,050,708
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad, maquinarias y equipos		(1,353,096)	(1,203,659)
Adquisición de activos intangibles		(6,680)	(5,020)
Producto de la venta de propiedad, maquinarias y equipos		270,055	68,732
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		(1,089,721)	(1,139,947)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Recibido de préstamos y obligaciones financieras		-	2,116,787
Pago de préstamos y obligaciones financieras		(514,181)	(2,376,232)
Dividendos pagados		(712,004)	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento		(1,226,185)	(259,445)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes a efectivo		(1,424,435)	2,651,316
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año		3,377,569	726,253
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$	1,953,134	3,377,569



Sr. Juan Martin Schotel
Gerente General



CPA. Carolina Rodriguez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.