

EAGLETRADE S.A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

**EAGLETRADE S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

ACTIVOS	Notas	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo		826.300,56	209.291,80
Cuentas por Cobrar	3	294.839,18	613.514,61
Gastos Anticipados y otras cuentas por cobrar		591.485,62	455.905,21
Total activos corrientes		<u>1.712.625,36</u>	<u>1.278.711,62</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES Y EQUIPO			
Vehículos	4	55.319,84	35.518,75
Muebles y Enseres		3.466,03	1.596,41
Equipo de Computación		10.283,34	7.195,77
Total		<u>69.069,21</u>	<u>44.310,93</u>
Menos depreciación acumulada		<u>-26.612,78</u>	<u>-16.805,52</u>
Total activos no corrientes		<u>42.456,43</u>	<u>27.505,41</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.755.081,79</u>	<u>1.306.217,03</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	5	257.649,65	466.985,59
Participación Trabajadores	6	22.194,54	25.912,83
Impuesto a la renta	7	35.215,16	39.007,95
Gastos Acumulados y otras cuentas por pagar	8	838.292,49	378.479,43
Total Pasivos corrientes		<u>1.153.351,84</u>	<u>910.385,80</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio		<u>5.157,00</u>	<u>0,00</u>
Total Pasivo no Corriente		<u>5.157,00</u>	<u>0,00</u>
Total Pasivos		<u>1.158.508,84</u>	<u>910.385,80</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social		1.000,00	1.000,00
Reserva Legal		1.000,00	1.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		302.329,37	192.141,52
Utilidades Retenidas		201.689,71	93.858,31
Utilidad del Ejercicio		90.553,87	107.831,40
Total Patrimonio de los accionistas		<u>596.572,95</u>	<u>395.831,23</u>
Total Pasivo y Patrimonio		1.755.081,79	1.306.217,03

Ver nota a los estados financieros


Boris Galarraga
Gerente General


Ramiro Sanchez
Contador General

ESTADO DE RESULTADOS

EAGLETRADE S.A ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO DE ENERO A DICIEMBRE 31 DEL 2012

	Notas	2012	2011
Ventas netas		3.382.556,99	3.006.694,51
Costo de Ventas		2.357.966,10	2.285.354,52
Margen Bruto		1.024.590,89	721.339,99
Gastos de Administración y Ventas		876.627,32	548.587,81
Utilidad Operacional		147.963,57	172.752,18
OTROS GASTOS:			
Intereses pagados			
Pérdida en venta de activos fijos			
Otros gastos, neto		0,00	0,00
Total		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta		147.963,57	172.752,18
MENOS:			
Participación a Trabajadores		22.194,54	25.912,83
Impuesto a la Renta		35.215,16	39.007,95
Total		<u>57.409,70</u>	<u>64.920,78</u>
UTILIDAD NETA		90.553,87	107.831,40

Ver nota a los estados financieros



Boris Galarraga
Gerente General



Ramiro Sanchez
Contador General

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EAGLETRADE S.A
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Expresado en dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD EJERCICIO 2011	PERDIDA EJERCICIO 2011	TOTAL
SALDO AL 31-12-2012	1.000,00	302.329,37	1.000,00	-	211.327,93	(9.638,22)	90.553,87	-	596.572,95
MAS (MENOS)									
CAPITAL									
CAPITAL ADICIONAL									
RESERVA LEGAL									
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		110.187,85							
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.					107.831,40		-107.831,40		
UTILIDAD DEL EJERCICIO							90.553,87		
SALDO AL 31-12-2011	1.000,00	182.141,52	1.000,00	-	103.486,53	(9.638,22)	107.831,40	-	396.831,23

*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

	
Boris Galarraga Gerente General EAGLETRADE S.A	Ramiro Eduardo Sánchez Castro REG. N.- 21842 CONTADOR GENERAL

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

METODO DIRECTO

EAGLETRADE S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	3.893.932,11	
Pagado a proveedores y empleados	(3.268.331,24)	
Intereses recibidos	-	
Intereses pagados	(29.100,90)	
15% participación trabajadores	(25.912,83)	
Impuesto a la renta	(39.007,95)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		531.579,19

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(24.758,28)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de inversiones temporales	-	
Producto de la venta de inversiones temporales	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(24.758,28)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	-	
Porción corriente deuda largo plazo	-	
Préstamos a largo plazo	-	
Aportes en efectivo de los accionistas	110.187,85	
Dividendos pagados	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		110.187,85

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	617.008,76	
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	209.291,80	
Efectivo y sus equivalentes al final del año		826.300,56

EAGLETRADE S.A
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	90.553,87
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	9.807,26
Provisión para cuentas incobrables	18.876,62
Provisión para jubilación patronal	5.157,00
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-
Participación trabajadores	22.194,54
Impuesto a la renta	35.215,16
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	299.798,81
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(135.580,41)
(Aumento) disminución en otros activos	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(209.335,94)
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	211.576,31
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	248.236,75
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(25.912,83)
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	(39.007,95)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	531.579,19

METODO INDIRECTO

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	90.553,87
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	9.807,26
Provisión para cuentas incobrables	18.876,62
Provisión para jubilación patronal	5.157,00
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones intangibles	-
Participación trabajadores	22.194,54
Impuesto a la renta	35.215,16
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	299.798,81
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(135.580,41)
(Aumento) disminución en otros activos	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(209.335,94)
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	211.576,31
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	248.236,75
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(25.912,83)
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	(39.007,95)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	531.579,19

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(24.758,28)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de inversiones temporales	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-

Efectivo neto usado en actividades de inversión **(24.758,28)**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	-
Porción corriente deuda largo plazo	-
Préstamos a largo plazo	-
Aportes en efectivo de los accionistas	110.187,85
Dividendos pagados	-

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento **110.187,85**

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes **617.008,76**

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año **209.291,80**

Efectivo y sus equivalentes al final del año **826.300,56**

Bolis Galarraga
Gerente General

Ramiro Sanchez
Contador General

1. Información General

La compañía fue constituida el 3 de septiembre de 2008, en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, ante el Dr. Fernando Polo Elmir, Notario Vigésimo Séptimo del Cantón Quito. La actividad principal de la compañía es lo siguiente: A) La compañía como actividad principal se dedicará a la importación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño y eventual producción de maquinaria pesada en sus diferentes tipos y modelos que se utilizará en las ramas de la construcción, industria y medio ambiente.

La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Quito, República del Salvador N36-110 Y Suecia.

2. Resumen de Políticas contables significativas

a) Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía por el ejercicio económico comprendido entre 1 enero de 2012 al 31 de diciembre 2012 se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentadas en las unidades monetarias, en dólares de los Estados Unidos, que es la moneda funcional en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para la PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de EAGLETRADE S.A. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar políticas contables y que tengan relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecerán en notas adicionales, en el caso de que sean requeridas.

1.1. La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá: un estado de situación financiera; un estado de resultados; un estado de cambios en el patrimonio neto; un estado de flujos de efectivo; y las correspondientes políticas contables y las demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera Adoptadas en el Ecuador.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor. El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista e inversiones financieras a la vista; altamente líquida y que pueden transformarse en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas por Cobrar:

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura. Las cuentas consideradas irre recuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen costo por intereses.

Han sido valuadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Propiedad, planta y equipo:

Se registran al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, 10 para muebles y enseres e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a resultados.

Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio:

Se llevan a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por profesionales independientes y registrados en la Superintendencia de Compañías.

Provisiones para participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta:

Se constituyen de acuerdo con las disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y del 23% (24% para el año 2011) para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Ventas y Costo de Ventas:

Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos como resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

Gastos de Administración y Ventas:

El reconocimiento de los gastos se registra por el método del devengado cuando se reconocen.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	2012	2011
Clientes locales	323.135,58	622.934,39
Provisión para cuentas dudosas	(28.296,40)	(9.419,78)
Total	<u>294.839,18</u>	<u>613.514,61</u>

4. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	2012	2011
Saldo netos al comienzo de año	27.505,41	35.518,75
Adquisiciones	41.563,80	8.792,18
Ventas	0,00	0,00
Depreciación	-26.612,78	-16.805,52
Saldos netos al fin de año	<u>42.456,43</u>	<u>27.505,41</u>

5. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	2012	2011
Proveedores Nacionales	257.649,65	466.985,59
Total	<u>257.649,65</u>	<u>466.985,59</u>

6. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	39.007,95	24.944,73
Provisión del año	22.194,54	39.007,95
Pagos efectuados	(39.007,95)	(24.944,73)
Saldos al fin de año	<u>22.194,54</u>	<u>39.007,95</u>

7. IMPUESTO A LA RENTA

a. Contingencias

De acuerdo con la legislación tributaria vigente el año 2011 que fue la fecha en la que se constituyó la compañía e inició operaciones aún está sujeta a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

b. Tasa de impuesto

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 23% (24% para el año 2011) sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con nuevas regulaciones se establece una reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades que se aplicará en forma progresiva en los siguientes términos: Durante el año 2011, la tarifa impositiva es del 24%; para el año 2012 la tarifa impositiva es del 23% y a partir del año 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad según estados financieros	147.963,57	172.752,18
Menos:		
Provisión de Trabajadores	-22.194,54	-25.912,83
Otras rentas exentas	0,00	0,00
Deducción especial por sueldos	0,00	0,00
Más:		
Gastos no deducibles	27.340,37	15.693,76
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0,00	0,00
Utilidad gravable	153.109,40	162.533,11
Impuesto causado	35.215,16	39.007,95
Anticipo a liquidarse en el año	0,00	0,00
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>35.215,16</u>	<u>39.007,95</u>
Anticipo Calculado (1)	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo; 0,2% del patrimonio; 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

8. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado consiste en 10 acciones de US\$100,00 valor nominal unitario.

Reserva Legal.- La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

9. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

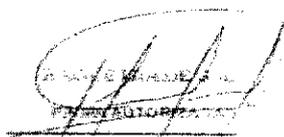
Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del del primero de enero de 2009.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo con este cronograma EAGLETRADE S.A, utilizará las NIIF'S PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (2 de Agosto de 2013) no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros adjuntos.



Boris Galarraga
Gerente General



Ramiro Eduardo Sanchez
Contador General