

EAGLETRADE S.A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

**EAGLETRADE S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN USD DOLARES)**

	<u>2013</u>
ACTIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES	
Efectivo y equivalentes	102.507,04
Cuentas por cobrar	352.036,86
Provisión Cuentas Incobrables	(15.936,70)
Otros activos	918.874,46
Total activos corrientes	<u>1.357.481,66</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES	
Propiedad planta y equipos (Depreciación acumulada)	92.752,27 (44.120,80)
Total activos no corrientes	<u>48.631,47</u>
TOTAL ACTIVOS	<u><u>1.406.113,13</u></u>
PASIVOS	
PASIVOS CORRIENTES	
Obligaciones bancarias	1.237,45
Cuentas por pagar comerciales	324.504,98
Otras cuentas por pagar	
Anticipos de clientes	131.619,30
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	178.818,06
15% Participación trabajadores	24.779,91
Impuesto a la renta	37.979,40
Total pasivos corrientes	<u>698.939,10</u>
PASIVOS NO CORRIENTES	
Provisión por jubilación patronal	6.460,00
Provisión por Indemnizaciones Laborales	1.701,00
Total Pasivo no Corriente	<u>8.161,00</u>
TOTAL PASIVOS	<u><u>707.100,10</u></u>
PATRIMONIO	
Capital pagado	1.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	302.329,37
Reserva Legal	1.000,00
Utilidades retenidas	292.243,58
Utilidad (pérdida) del ejercicio	102.440,08
TOTAL PATRIMONIO	<u><u>699.013,03</u></u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>1.406.113,13</u></u>

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

EAGLETRADE S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN USD DOLARES)

	2013
INGRESOS ORDINARIOS:	
VENTAS	3.241.873,96
OTROS INGRESOS	11.929,58
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	<u>3.253.803,54</u>
COSTO DE VENTA	<u>(2.411.647,67)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	842.155,87
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	(561.599,38)
GASTO DEPRECIACION	(17.508,02)
GASTO INCOBRABLES	(9.477,48)
GASTO JUBILACION PATRONAL	(2.759,28)
GASTO REPARACIONES MAYORES	(82.044,73)
GASTO FINANCIERO	(3.567,59)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS	<u>165.199,39</u>
15% PARTICIPACION	(24.779,91)
IMPUESTO A LA RENTA	<u>(37.979,40)</u>
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	102.440,08
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>0,00</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>102.440,08</u>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EAGLETRADE S.A
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31-12-2012	1.000,00	-	1.000,00	302.329,37	201.589,71	90.553,87	596.572,95
MAS (MENOS)							
CAPITAL							
CAPITAL ADICIONAL							
RESERVA LEGAL							
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES							
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.					90.553,87	(90.553,87)	
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO						102.440,08	102.440,08
SALDO AL 31-12-2013	1.000,00	-	1.000,00	302.329,37	292.243,58	102.440,08	699.013,03

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

METODO DIRECTO

EAGLETRADE S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	3.344.591,98
Pagado a proveedores y empleados	(3.996.892,18)
Intereses recibidos	11.929,58
Intereses pagados	(3.567,59)
1.5% participación trabajadores	(22.194,54)
Impuesto a la renta	(35.215,16)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(701.347,91)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra de propiedades planta y equipo	(23.683,06)
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	(23.683,06)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	1.237,45
Porción corriente deuda largo plazo	-
Préstamos a largo plazo	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dívidendos pagados	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	1.237,45

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(723.793,52)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	826.300,56
Efectivo y sus equivalentes al final del año	102.507,04

1. Información General

La compañía fue constituida el 05 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 importación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño y eventual producción de maquinaria pesada en sus diferentes tipos y modelos que se utilizara en las ramas de la construcción, industria y medio ambiente. b) Se dedicara a la importación y exportación de vehículos pesados, piezas, herramientas e insumos, repuestos y accesorios de toda marca sean nacionales o extranjeros. La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Quito, Av. Republica del salvador, número N36-110 y Suecia, Edificio Metroplaza, Oficina MZ 202.

2. Resumen de Políticas contables significativas

a) Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía por el ejercicio económico comprendido entre el 1ro. De enero al 31 de diciembre 2013 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 presentados en dólares de los Estados Unidos, que es la moneda funcional en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las 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.

2.1. La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá: un balance general; 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 incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista e inversiones financieras a las vista; altamente líquidas 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 22% (23% para el año 2012) 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 registran por el método del devengado cuando se reconocen.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar se conforman de la siguiente forma:

	2012	2013
Clientes locales	323135,58	352.036,86
Provisión para cuentas dudosas	(28.296,40)	(15.936,70)
Total	<u>294.839,18</u>	<u>336.100,16</u>

4. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	2012	2013
Saldo netos al comienzo de año	27.505,41	42.456,43
Adquisiciones	41.563,80	23.683,06
Ventas	0,00	0,00
Depreciación	(26.612,78)	(17.508,02)
Saldos netos al fin de año	<u>42.456,43</u>	<u>48.631,47</u>

5. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	2012	2013
Proveedores Nacionales	36.604,00	150.806,34
Proveedores del Exterior	221.045,65	173.698,64
Total	<u>257.649,65</u>	<u>324.504,98</u>

6. 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 sujeto 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 22%.

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	2013
Utilidad según estados financieros	147.963,57	165.199,39
Menos:		
Provisión de Trabajadores	(22.194,54)	(24.779,91)
Otras rentas exentas	0,00	0,00
Deducción especial por sueldos	0,00	0,00
Más:		
Gastos no deducibles	27.340,37	32.214,15
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0,00	0,00
Utilidad gravable	153.109,40	172.633,63
Impuesto causado	35.215,16	37.979,40
Anticipo a liquidarse en el año	0,00	0,00
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>35.215,16</u>	<u>37.979,40</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.

7. PARTICIPACIÓN 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 líquidas o contables.

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

	2012	2013
Saldo al comienzo del año	39.007,95	22.194,54
Provisión del año	22.194,54	24.779,91
Pagos efectuados	(39.007,95)	(22.194,54)
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

8. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado consiste en 1000 acciones de US\$1,00 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)

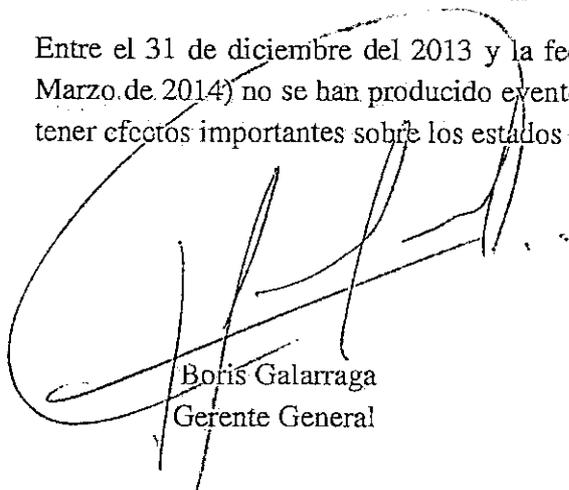
Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades 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.

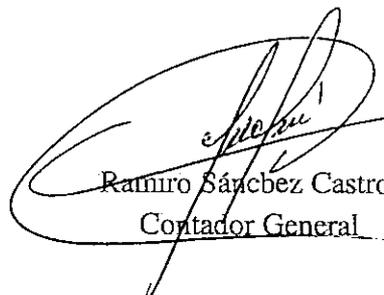
De acuerdo con este cronograma EAGLETRADE S.A., utilizó las NIIF'S PYMES a partir del 1 de enero de 2012, siendo el 1 de enero del 2011 su fecha de transición. Los estados financieros del año 2013, se encuentran elaborados bajo aplicación de las NIIF para PYMES.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (5 de Marzo de 2014) 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 Sánchez Castro
Contador General