

**EAGLETRADE S.A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**EAGLETRADE SA  
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA SEPARADOS  
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

	Nota	2014	2013
		US\$	US\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	1.279.347	102.507
Activos financieros	3.2	657.853	674.201
Inventarios	3.3	317.752	121.942
Pagos anticipados e impuestos	3.4	332.592	458.831
<b>Total de Activos Corrientes</b>		<b>2.587.544</b>	<b>1.357.482</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Muebles y equipo	3.5	206.101	48.631
Otros activos no corrientes			
<b>Total de Activos No Corrientes</b>		<b>206.101</b>	<b>48.631</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>2.793.646</b>	<b>1.406.113</b>

## PASIVOS

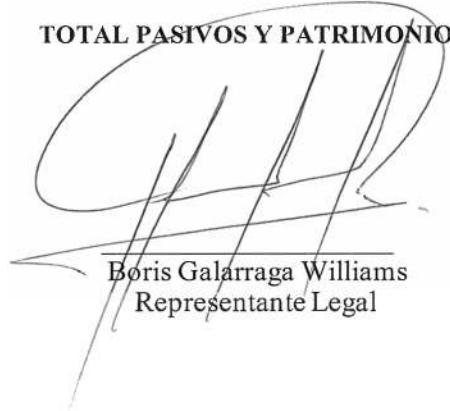
### PASIVOS CORRIENTES

Obligaciones con instituciones financieras		
Cuentas y documentos por pagar	3.6	1.064.975
Obligaciones con instituciones financieras	3.7	19.893
Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	3.8	187.914
Anticipo de Clientes	3.9	706.253
<b>Total de Pasivos corrientes</b>		<b>1.979.034</b>
		<b>698.939</b>

Obligaciones con instituciones financieras		
Anticipos de clientes		
Beneficios a empleados largo plazo	12.155	8.161
Otros pasivos no corrientes		
<b>Total de Pasivos a Largo Plazo</b>		<b>12.155</b>
		<b>8.161</b>

<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.991.189</b>
		<b>707.100</b>

<b>PATRIMONIO</b>		
	3.11	802.456
		699.013
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2.793.646</b>
		<b>1.406.113</b>

  
Boris Galarraga Williams  
Representante Legal

  
Patricio Sierra  
Contador General

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

**EAGLETRADE SA**  
**ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES SEPARADOS**  
Por los ejercicios anuales terminados el  
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	Nota	2014	2013
		US\$	US\$
<b>INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS</b>			
Ingresos por Venta de Casas		3.304.673	3.241.874
Otros Ingresos		447,85	
<b>Total Ingreso de Operaciones Ordinarias</b>	<b>3.12</b>	<b>3.305.121</b>	<b>3.241.874</b>
Costo de Ventas		(2.223.763)	(2.411.648)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>1.081.358</b>	<b>830.226</b>
Gastos de Administracion		(808.975)	(496.743)
Gastos de Venta		(111.806)	(176.646)
Otros Ingresos Operacionales		33.989	11.930
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>194.565</b>	<b>168.767</b>
Gastos Financieros		(29.495)	(3.568)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES</b>		<b>165.070</b>	<b>165.199</b>
Participacion Trabajadores	3.10	(24.760)	(24.780)
Impuesto Mínimo	3.10	(36.866)	(37.979)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>103.443</b>	<b>102.440</b>

Boris Galarraga Williams  
Representante Legal

Patricio Sierra  
Contador General

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EAGLETRADE SA  
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS SEPARADOS  
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	Capital	Aporte Futuras Capitaliz	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIIF 1era vez	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	1.000	302.329	1.000	201.690	90.554		<b>596.573</b>
Aporte Futura Capitalizaciones		0					0
Apropiación de Resultados				90.554	(90.554)		
Resultados del ejercicio					102.440		102.440
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	1.000	302.329	1.000	292.244	102.440		<b>699.013</b>
Aporte Futura Capitalizaciones					102.440	(102.440)	
Apropiación de Resultados						103.443	103.443
Resultados del ejercicio							
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	1.000	302.329	1.000	394.684	103.443		<b>802.456</b>



Boris Galarraga Williams  
 Representante Legal



Patricio Sierra  
 Contador General

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

EAGLETRADE SA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	2014	2013
	US\$	US\$
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.568.943	2.786.668
Otros cobros por actividades de operación	(78)	(5.466)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.517.776)	(2.889.858)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(965.916)	(186.920)
Otros pagos por actividades de operación	(95.195)	(65.040)
Intereses pagados		(3.568)
Impuestos a las ganancias e ISD pagados	(35.551)	(39.364)
Otras salidas (entradas) de efectivo	55.500	29.438
<b>Efectivo proveniente (usado) de las actividades de operación</b>	<b>1.009.927</b>	<b>(374.110)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Importes (usado) por la negociación de propiedades, planta y equipo	(178.980)	(23.683)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(178.980)</b>	<b>(23.683)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo recibido por financiamiento bancario	18.655	1.237
Efectivo Recibido (Pagado) empresas relacionadas	327.238	(327.238)
<b>Efectivo proveniente (usado) de actividades de financiamiento</b>	<b>345.893</b>	<b>(326.001)</b>
<b>Incremento (Disminución) del efectivo y sus equivalentes</b>	<b>1.176.840</b>	<b>(723.794)</b>
Efectivo al inicio del año	102.507	826.301
Efectivo al final del año	1.279.347	102.507

Boris Galarraga Williams  
Representante Legal

Patricio Sierra  
Contador General

### 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 Oswaldo Guayasamin S/N y Km7, diagonal al edificio del archivo nacional.

### **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 2014 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.

1.1. 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 la 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 irrecuperables 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 depreciá 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.

## **2. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar se conforman de la siguiente forma:

	REF.	2014 US\$	2013 US\$
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>			
Clientes	683.291	352.037	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>(36.827)</u>	<u>(15.937)</u>	
<b>Cuentas por cobrar comerciales, netas</b>	<b>646.464</b>	<b>336.100</b>	
<b>Otras Cuentas por cobrar</b>			
Garantías	3.920		
Cuentas por cobrar empleados	3.391	2.268	
Cuentas por cobrar relacionadas		330.315	
Otras Cuentas por Cobrar	7.998	1.598	
<b>Otras Cuentas por cobrar, netas</b>	<b>11.389</b>	<b>338.101</b>	
<b>Total cuentas por cobrar comerciales y otras</b>	<b>657.853</b>	<b>674.201</b>	

## **3. PROPIEDADES Y EQUIPO**

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	2014 US\$	2013 US\$
<b>Costo</b>		
Construcciones en curso	98.390	
Instalaciones		16.675
Muebles y enseres	25.096	
Maquinaria y Equipo	27.982	
Equipo de computación	19.401	16.238
Vehículos	97.927	55.320
Otros	2.751	4.519
<b>Total Costo</b>	<b>271.547</b>	<b>92.752</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>(65.446)</b>	<b>(44.121)</b>
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(65.446)</b>	<b>(44.121)</b>
<b>Valor en libros</b>	<b>206.101</b>	<b>48.631</b>

El movimiento en los años 2014 y 2013 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2014	Depreciación Acumulada 2014	Costo 2013	Depreciación Acumulada 2013
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	92.752	(44.121)	69.069	(26.613)
Más Adiciones	179.151	(21.511)	23.683	(17.508)
Más/menos Bajas y Ventas netas	(356)	186		
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>271.547</b>	<b>(65.446)</b>	<b>92.752</b>	<b>(44.121)</b>

#### **4. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	2014 US\$	2013 US\$
Proveedores nacionales	197.820	150.806
Proveedores del exterior	867.155	173.699
Provisiones por pagar	0	27.397
<b>Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>1.064.975</b>	<b>324.505</b>

#### **5. IMUESTO 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:

	2014 US\$	2013 US\$
Resultado del Ejercicio	165.070	165.199
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(24.760)	(24.780)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	27.263	32.214
<b>Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta</b>	<b>167.572</b>	<b>172.633</b>
<b>Gasto de impuesto a la renta corriente</b>	<b>36.866</b>	<b>37.979</b>
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22,0%	22,0%

## 6. 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.

### Capital Social

	2.014 US\$	2.013 US\$
Capital Social al 1 de enero	1.000	1.000
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	1.000	1.000

## **7. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

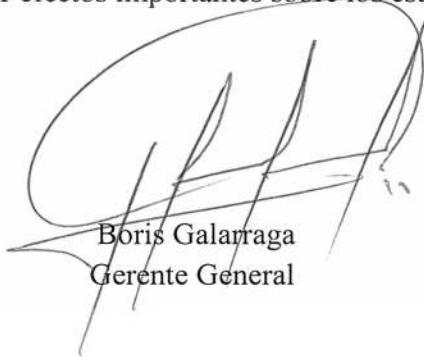
Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades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

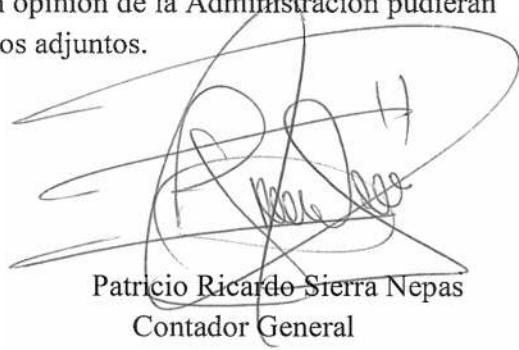
De acuerdo con este cronograma EAGLETRADE S.A., utilizó las NIIF'S PYMES a partir del 1 de enero de 2012, siendo el 1 de enero del 2011 su fecha de transición. Los estados financieros del año 2014, se encuentran elaborados bajo aplicación de las NIIF para PYMES.

## **8. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (14 de Marzo de 2015) no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros adjuntos.



Boris Galarraga  
Gerente General



Patricio Ricardo Sierra Nepas  
Contador General