

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa EAGLETRADE S.A. se encuentra en el cantón Quito; Parroquia Pífo; barrio Victoria; Av. Oswaldo Guayasamín Km 7; Referencia Diagonal al archivo nacional.

FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN E INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO MERCANTIL.

Mediante Escritura Pública celebrada el 3 de septiembre del 2008, en la ciudad de Quito ante el notario vigésimo Séptimo Dr. Fernando Polo Elmir e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo número 3195 de fecha 05 de septiembre del mismo año y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJC.08.023433 del 10 de septiembre del 2008, con un capital inicial de un mil con 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América USD (\$ 1.000,00)

Objeto Social.- 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 construcción.

Capital Social.-

El Capital Social actual de la Compañía es de USD \$ 1.000.00 dólares de los Estados Unidos de América conformado de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACION	%
BORIS GALARRAGA WILLIAMS	900	90	90%
ENDARA SEVILLA MERCEDES	100	10	10%
Total	1.000		

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

Eagletrade S.A., es una empresa de nacionalidad ecuatoriana, ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Av. Oswaldo Guayasamín s/n Kilómetro 7; pudiendo establecer sucursales o agencias en uno o más lugares, dentro o fuera de la República.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2015. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de EAGLETRADE S.A. al 31 de diciembre de 2015, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

La Compañía de acuerdo a la sección 3 de la NIIF para las Pymes presenta información comparativa con respecto al período anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros.

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF para Pymes involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de EAGLETRADE S.A.

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

2.6 Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.7 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.8 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.9 Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

• **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.

• **Préstamos y cuentas por cobrar.**

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado de situación clasificado.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

2.10 Inventarios

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

2.11 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a anticipos a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no incluyen derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.12 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no incluyen derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.13 Propiedades mobiliario y equipos

Se denomina Propiedades, Mobiliarios y Equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como Propiedades, Mobiliarios y Equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de las Propiedades, Mobiliarios y Equipos representan el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación del Mobiliario y Equipos se calcula por el método de línea recta.

Al final de cada periodo anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de muebles, equipos y vehículos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

El costo de los elementos de Propiedades, Mobiliarios y Equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

El método de valoración posterior de muebles, equipos y vehículos es por el modelo del costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los gastos de reparaciones, reubicación de activos muebles y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen y no se reconocerán incrementos en el valor del activo por estos costos a menos que esto prolongue significativamente el valor del activo o su vida útil.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de muebles, equipos y vehículos se reconocen como resultados del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil de uso para la muebles, equipos y vehículos se ha estimado como sigue:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia de que la Empresa tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de la ubicación actual de sus Propiedades, mobiliario y equipos.

2.14 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.15 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la Compañía para ser contabilizados sus cambios en el valor razonable al Estado de Resultados Integral.

La Compañía reconoce inicial y posteriormente estos pasivos a valor razonable disminuyendo los costos generados por la transacción, al momento de determinar el valor razonable se debe separar los efectos en riesgo de crédito a otros resultados integrales y el importe restante al resultado del periodo

2.16 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.17 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

2.18 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.19 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.20 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos son generados por la comercialización de maquinaria para la construcción, y mantenimiento.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

2.21 Costo y Gastos Operacionales

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.22 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

La Gerencia General revisa y aprueba las políticas para la gestión de cada uno de los riesgos y la gerencia administrativa y financiera es la responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación

Riesgo Financiero

Es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La empresa realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta significativamente a este tipo de riesgo, debido a que son mínimas las operaciones que se realizan con monedas diferentes a dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés y los depósitos en efectivo.

La sensibilidad sobre el patrimonio se calcula considerando el efecto de cualquier cobertura de los flujos de efectivo asociados, por los efectos que los cambios en las suposiciones pudieran tener sobre el subyacente.

Riesgo crediticio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que los bienes y servicios entregados por Empresa son realizados con anticipos en efectivo. Para los anticipos a proveedores, se reciben garantías.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, y saldos en los bancos.

	2015	2014
	US\$	US\$
Efectivos en caja bancos:		
Caja general	28,915	
Efectivo en Bancos (3.1.1)	206,423	1,279,347
Total Efectivo y equivalentes	235,338	1,279,347

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2015 bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2015
	US\$
Austro	349
Pacífico	1,274
Guayaquil	204,800
Total Bancos	206,423

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2015 US\$	2014 US\$
Inversiones (3.2.1)		60,000	
Cuentas por cobrar comerciales			
Clientes (3.2.2)		266,936	683,291
(-) Provisión Cuentas Incobrables (3.2.3)		(38,870)	(36,827)
Cuentas por cobrar comerciales, netas		<u>228,067</u>	<u>646,464</u>
Otras Cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar empleados (3.2.4)		2,922	3,391
Otras Cuentas por Cobrar (3.2.5)		7,998	7,998
Otras Cuentas por cobrar, netas		<u>10,920</u>	<u>11,389</u>
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		<u>298,987</u>	<u>657,853</u>

(3.1.1) Corresponde a la siguiente inversión:

TIPO	INICIO	INICIO	FINAL	VALOR
Certificado de Depósito	26/11/15	26/11/15	21/11/16	60,000
Total Inversiones				<u>60,000</u>

(3.2.2) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa al 31 de diciembre del 2015 se presenta el detalle de cartera por vencimiento:

CUENTAS	2015 US\$
A 30 días	148,345
A 60 días	19,420
A 90 días	8,945
A 180 días	22,454
A 360 días	15,762
Mas de 360 días	52,011
SUMAN	<u>266,936</u>

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(3.2.3) Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables, misma que gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Las cuentas por cobrar se encontraron deterioradas por lo que fue necesario registrar un incremento en la provisión.

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por el año que termina al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>
	US\$
Saldo al inicio del año	(36,827)
Castigos	
Provisión del año	(2,042)
Saldo al final del año	(38,870)

(3.2.4) Las cuentas por cobrar empleados representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con trabajadores de la empresa al 31 de diciembre del 2015.

(3.2.5) Otras cuentas por cobrar representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas por la empresa al 31 de diciembre del 2015 cuyo detalle es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>	<u>2015</u>
	US\$
Decocesa	7,360
Cipsa-Dulevo México	638
SUMAN	7,998

3.3 INVENTARIOS

El detalle de los inventarios se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$	US\$
Materiales Suministros y Repuestos (3.3.1)	201,764	
Inventario de Mercaderías (3.3.2)	187,524	209,208
Importaciones en Tránsito (3.3.3)	137,179	108,544
Total Inventarios	526,468	317,752

(3.3.1) Corresponde a inventario de Suministros y Repuestos que son utilizados para el mantenimiento.

(3.3.2) Corresponde a inventario de repuestos que posee la empresa en su bodega.

(3.3.3) Corresponde a las siguientes importaciones en tránsito;

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

CUENTAS	2015
	US\$
PI-26-2015 Camiones con Gancho (5) Emase	55,137.84
PI-29-2015 Fact- Dulevo 5 Barredoras EMA	12,052.00
PI-32-2015 (25) Cajas auto compactadoras	57,778.01
PI-44-2015 Fact 2985049-054 McNeilus	53.50
PI-49-2015 (2) Rds McNeilus	8,352.92
PI-55-2015 Fact-111615MI CASE	575.34
PI-59-2015 Case Motoniveladora-Salcedo	1,614.84
PI-60-2015 Case Mini cargadora-Salcedo	1,614.85
SUMAN	137,179

3.4 PAGOS ANTICIPADOS, E IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	2015	2014
	US\$	US\$
Anticipos a proveedores (3.4.1)	1,796,743	59,054
Crédito tributario de IVA (3.4.2)	305,711	232,900
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		40,639
Total pagos anticipados e impuestos	2,102,454	332,592

(3.4.1) Corresponde a los anticipos a proveedores de bienes y servicios, los cuales fueron liquidados en el año 2016 a continuación un detalle:

CUENTAS	2015
Dulevo 5 Barredoras Emaseo	278,771
Autec (5) Barredoras Dulevo-Emaseo	299,579
Autec (5) Camiones con Gancho-Emaseo	459,900
Cayvol (5) Ganchos - Emaseo	116,549
Geesinknorba (25) Compactadoras	598,578
Otros anticipos	43,365
TOTAL	1,796,743

(3.4.2) Al 31 de diciembre el detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

CUENTAS	2015
Crédito Tributario Compras	13,832
Crédito Tributario Retenciones	291,879
TOTAL	305,711

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.5 PROPIEDADES MOBILIARIO Y EQUIPOS

El detalle de muebles y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2015	2014
	US\$	US\$
Costo		
Construcciones en curso	98,390	98,390
Muebles y enseres	27,277	25,096
Maquinaria y Equipo	32,520	27,982
Equipo de computación	14,425	19,401
Vehículos	235,190	97,927
Otros	2,751	2,751
Total Costo	410,553	271,547
Depreciación Acumulada	(97,978)	(65,446)
Total Depreciación Acumulada	(97,978)	(65,446)
Valor en libros	312,575	206,101

El movimiento en los años 2015 y 2014 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2015	Depreciación Acumulada 2015	Costo 2014	Depreciación Acumulada 2014
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	271,547	(65,446)	92,752	(44,121)
Más Adiciones	145,316	(39,254)	179,151	(21,511)
Más/menos Bajas y Ventas netas	(6,310)	6,722	(356)	186
Saldo al 31 de Diciembre	410,553	(97,978)	271,547	(65,446)

3.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2015	2014
	US\$	US\$
Proveedores nacionales (3.6.1)	231,941	197,820
Proveedores del exterior (3.6.1)	320,757	867,155
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	552,699	1,064,975

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(3.6.1) Al 31 de diciembre el detalle de los principales proveedores se presenta a continuación:

CUENTAS	2015
Autec S.A.	63,159
Cuenca Chamba y Cia.	9,819
Dhl Express (Ecuador) S.A.	196
Dulevo Internacional	143,387
Meneilus Truck And Manufacturing Co.	60,934
Qbe Seguros Colonial S.A.	17,459
Servicios Industriales Hydrocleanin	45,840
Smartwaste S.A.	87,848
Wild Eagle Investments S.A.	114,729
Otros	9,328
TOTAL	552,699

3.7 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación

	2014	2014
	US\$	US\$
Obligaciones con instituciones financieras		
TARJETAS DE CREDITO		
American Express-Boris Galarraga	2,224	3,105
American Express-Fernando Larrea	1,704	3,972
American Express-Juan Pablo Álvarez	432	1,376
American Express-José Luis Armijos	777	1,730
American Express-Wilson Cárdenas	314	
American Express-Boris Galarraga	206	
Visa Banco de Guayaquil Boris Galarraga	22,306	9,268
Visa Banco Guayaquil Boris Galarraga II		442
American Express- Ricardo Alvear	960	
Total Obligaciones con instituciones financieras	28,923	19,893

3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2015	2014
	US\$	US\$
Pasivos acumulados por beneficios laborales corto plazo	41,202	45,252
IESS por Pagar	4,650	4,687
Provisiones por pagar		13,630
Varios Acreedores	70,874	68,675
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	116,726	132,244

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.9 ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se muestra a continuación

	2015	2014
		US\$
Eco ambiental		2,466
Emaseo	1,859,804	288,000
Municipio de Cañar		13,320
Municipio de Pasaje	4,054	4,054
Emac Cuenca	32,685	
Gad Cantón Lago Agrio	14,855	
Municipio de Salcedo		398,412
Total anticipos de clientes	1,911,399	706,253

3.10 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015	2014
	US\$	US\$
Impuesto a la renta por Pagar (3.10.1)	4,108	36,866
Impuestos SRI por Pagar	18,019	18,805
Total gasto impuesto a la renta	22,127	55,671

(3.10.1) La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 de la siguiente forma:

	2015	2014
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	88,289	165,070
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(13,285)	(24,760)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	127,595	27,263
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	202,599	167,572
Gasto de impuesto a la renta corriente	44,633	36,866
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22.0%	22.0%

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.11 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2015 y 2014 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2,015	2,014
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	1,000	1,000
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	1,000	1,000

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2015, comprende a 1000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de habérlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.12 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

	2015	2014
	US\$	US\$
Cuentas y préstamos por pagar con partes relacionadas		
Accionistas por Pagar Corto Plazo (3.12.1)	33,015	
Accionistas por Pagar Largo Plazo (3.12.2)	302,329	
Total cuentas por pagar diversas relacionadas	335,345	0

(3.12.1) Corresponde a las cuentas por pagar al Sr. Boris Gallaraga.

(3.12.2) Corresponde a las cuentas por pagar a los socios por reverso de aportes para futuras capitalizaciones.

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.13 BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Los resúmenes de Jubilación Patronal y Desahucio son como sigue:

	2015	2014
	US\$	US\$
Provisión Jubilación Patronal	9,967	9,967
Provisión Desahucio	2,222	2,188
Total Provisión	12,189	12,155

Los movimientos de provisión Jubilación Patronal y Desahucio fue como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio
	2015	2015
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	9,967	2,188
Provisiones del año		34
(-) Pagos efectuados		
Saldo al 31 de Diciembre	9,967	2,222

3.14 INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle se muestra a continuación

	2015	2014
	US\$	US\$
Ventas Locales	2,974,467	2,957,742
Ventas prestación de servicios	52,567	342,256
Descuento en Ventas	-1,692	4,675
Otros ingresos de actividades ordinarias	266,898	448
Total Ingresos de las actividades ordinarias	3,292,240	3,305,121

3.15 COSTOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle se muestra a continuación

Costos	2015	2014
	US\$	US\$
Costo de Ventas de Productos	1,680,891	2,223,763
Otros Costos de ventas	40,426	
Total Costos	1,721,317	2,223,763

EAGLETRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.16 AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre de 2015, se han realizado los siguientes ajustes y reclasificaciones para una presentación adecuada de las cifras financieras:

3.16.1 Reclasificación de inversiones

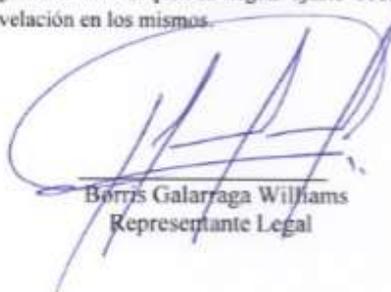
Cuenta	Debe	Haber
Activo Financiero Inversiones	60,000	
Efectivos y Equivalentes de Efectivo		60,000

3.16.2 Reclasificación de costos

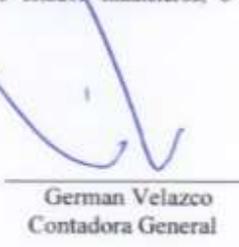
Gastos de Administración y Ventas	388,821	
Costo de Ventas		388,821

3.17 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 19 marzo del 2016, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Borris Galaraga Williams
Representante Legal



German Velazco
Contadora General