



EAGLETRADE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa EAGLETRADE S.A. se encuentra en el cantón Quito; Parroquia Pifo; 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.II.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)

En octubre 2017, se realiza un aumento de capital en \$99.000,00; inscrito en el Registro Mercantil el 22 de noviembre de 2017.

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 \$ 100.000 dólares de los Estados Unidos de América conformado de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL USD	ACCIONES	%
BORIS GALARRAGA WILLIAMS	90.000	90	90%
ENDARA SEVILLA MERCEDES AURELIA DEL ACRMEN	10.000	10	10%
Total	100.000		

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamín km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



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 2018. 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.

2.2 BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros de EAGLETRADE S.A. al 31 de diciembre de 2018, 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 2018 y 2017 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.

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamín km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



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.

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.

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamin km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



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:

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.

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamín km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



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.

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamín km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



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

Al final de cada período 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 período el bien ha dejado de ser utilizado.

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 período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

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 período 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 período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamín km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 / +(593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



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

<u>Detalle</u>	<u>Vidas útiles estimadas</u>
Edificios	20 años
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.

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

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamin km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

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 reevaluadas 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 disminuído. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada 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 reevaluado, 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 período

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

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamín km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+(593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



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.

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 reconocido 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.

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamin km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



2.20 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos son generados por la comercialización de vehículos, 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.

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamín km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



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 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, y saldos en los bancos.

	2018	2017
	US\$	US\$
Efectivos en caja bancos:		
Caja general	715	715
Efectivo en Bancos (3.1.1)	66.431	96.008
Total Efectivo y equivalentes	67.146	96.723

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamín km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



(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 2018 bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2018
	US\$
Austro	10.652
Pacífico	41.713
Guayaquil	14.066
Total Bancos	66.431

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:

	2018	2017
	US\$	US\$
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes (3.2.1)	429.360	470.685
(-) Provisión Cuentas Incobrables (3.2.2)	(8.109)	(31.987)
Cuentas por cobrar comerciales, netas	421.251	438.699
Otras Cuentas por cobrar		
Otras Cuentas por Cobrar (3.2.3)	887.565	18.191
Otras Cuentas por cobrar, netas	887.565	18.191
Total cuentas por cobrar comerciales y otras	1.308.816	456.890

(3.2.1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa al 31 de diciembre del 2018 se presenta el detalle de cartera por vencimiento:

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamín km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 +(593) 991973707

Página web: www.eagletradaaecuador.com



Eagletrade S.A.

CUENTAS	2018
	US\$
Transportes Noroccidental CIA. LTDA.	175.277
Municipio de Loja	110.992
Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón naranjal	82.821
Compañía Concretos del Sur CONCRETSUR CIA LTDA	78.100
Empresa Pública de Agua Alcantarillado y Aseo de Pasaje Aguapas	74.390
Empresa Pública Municipal de Telecomunicaciones, Agua Potable, Alcantarillado y Saneamiento de Cuenca	33.719
Empresa Publica metropolitana de aseo	26.003
Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia del Carchi	16.416
SERTECPET S.A.	16.142
Dirección Distrital 06d01-Chambo-Riobamba-Chimborazo-MTOP	13.755
Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Esmeraldas	11.172
Otros	41.553
TOTAL	680.340
(-) Anticipo Clientes	(250.979)
SUMAN	429.360

(3.2.2) Deterioro de cuentas por cobrar

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por el año que termina al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

Detalle	2018	2017
	US\$	US\$
Saldo al inicio del año	(31.987)	(31.243)
Castigos	23.877	11.024
Provisión del año		(11.768)
Saldo al final del año	(8.109)	(31.987)

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamin km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



(3.2.3) El detalle de otras cuentas por cobrar se presenta a continuación:

CUENTAS	2018
	US\$
Minevol	628.270
Camsamotors	158.286
Jorge Gonzalez	37.224
Pablo Orbe	55.435
Wilson Cardenas	207
Ricardo Alvear	300
Wendy Gurumendi	3.724
Rodrigo Diaz	128
Luis Polit	1.950
Jorge Cañas	1.016
Carlos Osorio	43
Jenifer Parrales	153
Angeles Moya	829
SUMAN	887.565

3.3 INVENTARIOS

El detalle de los inventarios se muestra a continuación:

	2018	2017
	US\$	US\$
Inventario de Mercaderías (3.3.1)	1.342.901	732.315
Importaciones en Tránsito		108.230
Total Inventarios	1.342.901	840.546

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamín km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



(3.3.1) Corresponde a los siguientes inventarios:

Detalle

Detalle	2018
	US\$
Maquinaria McNeilus	318.916
Maquinaria Case	403.303
Repuestos Dulevo	50.763
Repuestos McNeilus	216.367
Repuestos Case	137.604
Repuestos Cappellotto	10.168
Repuestos Mixer	40.070
Repuestos CIPSA MPOWER	2.905
Equipos CIPSA MPOWER	21.204
Repuestos Varios	141.602
SUMAN	1.342.901

3.4 PAGOS ANTICIPADOS, E IMPUESTOS

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

	2018	2017
	US\$	US\$
Crédito tributario de IVA (3.4.1)	380.528	115.293
Crédito tributario de IR (3.4.2)		28.642
Anticipo Proveedores		1.883
Total pagos anticipados e impuestos	380.528	145.818

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamin km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



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

CUENTAS	2018	2017
	US\$	US\$
Credito Tributario Compras	47.446	
Crédito Tributario Retenciones	218.480	115.293
Crédito Tributario Retención IVA en procesos devol	114.602	
TOTAL	380.528	115.293

3.5 PROPIEDADES MOBILIARIO Y EQUIPOS

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

	2018	2017
	US\$	US\$
Costo		
Terreno	898.000	100.000
Edificios	650.092	99.317
Muebles y enseres	27.277	27.277
Maquinaria y Equipo	45.387	38.276
Equipo de computación	30.242	22.133
Vehículos	355.025	355.025
Total Costo	2.006.023	642.029
Depreciación Acumulada	(227.628)	(166.472)
Total Depreciación Acumulada	(227.628)	(166.472)
Valor en libros	1.778.395	475.556

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamin km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2018	Depreciación Acumulada 2018	Costo 2017	Depreciación Acumulada 2017
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	642.029	(166.472)	487.100	(120.554)
Más Adiciones	1.363.994	(61.155)	154.928	(45.919)
Más/menos Bajas y Ventas netas				
Saldo al 31 de Diciembre	2.006.023	(227.628)	642.029	(166.472)

3.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2018	2017
	US\$	US\$
Proveedores nacionales (3.6.1)	424.437	209.010
Proveedores del exterior (3.6.1)	1.148.937	44.523
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.573.374	253.533

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamin km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



Eagletrade S.A.

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

CUENTAS	2018
	US\$
Cnh Industrial S.A	992.232
Autec S.A.	718.714
Mceilus International	707.064
Transportes Noroccidental CIA. LTDA.	129.830
Loccitec Corp	119.954
Autobrit S.A.	42.171
Gloval-Shipping Ecuador CIA.LTDA	18.708
Zurich Seguros Ecuador S.A.	15.281
Otros	30.816
TOTAL	2.774.771
(-) Anticipo Proveedores	(1.201.396)
SUMAN	1.573.374

3.7 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación:

	2018	2017
	US\$	US\$
Obligaciones con instituciones financieras		
Préstamo Banco Guayaquil	75.000	100.000
BPAC- FORD EDGE 2017	30.385	36.839
201409 CHEVROLET DIMAX 2016	10.896	14.999
201410 CHEVROLET DIMAX 2017	11.238	15.321
202166 GRAN VITARA SZ	12.153	16.729
Porción Corriente Préstamo Banco del Austro	172.187	
Préstamo Banco de Guayaquil	50.000	
Austro		3.102
Total Préstamo	361.859	186.990

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamin km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



	2018 US\$	2017 US\$
Obligaciones con instituciones financieras		
TARJETAS DE CREDITO		
American Express-Fernando Larrea	13.197	3.168
American Express-Juan Pablo Alvarez	530	705
American Express-Wilson Cardenas	371	73
American Express-Boris Galarraga II	92	251
Visa Banco Guayaquil-Boris Galarraga	7.083	11.664
American Express-Ricardo Alvear	1.094	547
Diners Club - Boris Galarraga	12.679	1.115
PACIFICARD-BORIS GALARRAGA	15.678	
PACIFICARD-FERNANDO LARREA	15.382	
American Express - Jaime Flor	935	
American Express - Luis Polit	696	
American Express-Boris Galarraga		12.039
Total Tarjetas de Crédito	67.737	29.562
Total Obligaciones con instituciones financieras	429.596	216.552

3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2018 US\$	2017 US\$
Pasivos acumulados por beneficios laborales corto plazo	18.258	41.860
15% Participación Trabajadores	60.479	29.397
IESS por Pagar	12.578	4.713
Varios Acreedores		20.817
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	91.315	96.786

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamin km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



3.9 ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle al 31 de diciembre de 2017 y 2018 se muestra a continuación:

	2018	2017
	US\$	US\$
Gad Cantón Lago Agrio		14.855
Total Anticipos de Clientes		14.855
VENTAS ANTICIPADAS		
	2018	2017
	US\$	US\$
Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Portoviejo		
Empresa Pública Municipal de Aseo de Cuenca EMAC-EP		
Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Esmeraldas		
Empresa Pública Metropolitana de Aseo		33.894
Gobierno Autónomo Descentralizado de Naranjal		112.085
Municipio de Loja		101.370
Total Ventas Anticipadas		247.349
Total anticipo de Clientes y Ventas de Anticipadas		262.205

3.10 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	2017
	US\$	US\$
Impuestos SRI por Pagar (3.10.1)	18.231	5.125
Impuesto a la renta por Pagar (3.10.1)	1.835	37.218
Total gasto impuesto a la renta	20.065	42.343

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamin km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



(3.10.1) La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de la siguiente forma:

	2018	2017
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	403.193	195.978
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(60.479)	(29.397)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	2.787	2.393
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	345.502	168.974
Gasto de impuesto a la renta corriente	86.375	37.174
Tasa	25%	22%

3.11 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En resumen tenemos la siguiente cuenta:

	2018	2017
	US\$	US\$
Prestamos banco del Austro (3.11.1)	734.160	
Consortio Autec-Cipsa	7.294	28.311
Total cuentas por pagar a largo plazo	741.454	28.311

(3.11.1) Al 31 de Diciembre del 2018, corresponde a la porción a largo plazo del préstamo realizado con banco del Austro de acuerdo a las siguientes condiciones:

Monto	1.000.000
Inicio	25/06/2018
Finalización	25/05/2023

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamín km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



3.12 BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Los resúmenes de Jubilación Patronal y Desahucio son como sigue:

	2018	2017
	US\$	US\$
Provisión Jubilación Patronal	44.786	23.779
Provisión Desahucio	19.697	11.897
Total Provisión	64.483	35.676

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

	Jubilación Patronal	Desahucio
	2018	2017
	US\$	US\$
	23.779	11.897
	21.007	7.801
	44.786	19.697

3.13 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

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

Capital Social

	2018	2017
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	100.000	1.000
Aumento de capital		99.000
Capital Social al 31 de diciembre	100.000	100.000

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamin km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, comprende a 100.000 acciones de un valor nominal de US\$ 100 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 haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.14 INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle se muestra a continuación

	2018	2017
	US\$	US\$
Ventas Locales 12%	9.186.341	2.246.612
Ventas Locales 0%	24.411	36.026
Otros Ingresos	47.750	172.986
Ventas por Prestacion de Servicios	7.393	
Reembolso de Gastos	-308	
Devolucion en Ventas 12%	-697.251	-11.994
Devolucion en Ventas 0%	-712	
Descuento en Ventas	-9.106	-1.610
Descuento en Devoluciones	-198	
Otros ingresos de activadas ordinarias	5.166	111.848
Total Ingresos de las actividades ordinarias	8.563.486	2.553.868

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamin km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



3.15 COSTOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle se muestra a continuación:

Costos	2018	2017
	US\$	US\$
Costo de Ventas de Productos	6.638.811	1.380.915
Total Costos	6.638.811	1.380.915

3.16 GASTOS DE ADMINISTRACION, VENTAS Y FINANCIEROS

A continuación se presenta el detalle de gastos de administración:

Detalle	2018	2017
	US\$	US\$
Gastos de Personal	370.422	342.817
Gastos Generales	696.773	317.674
Servicios Públicos	18.467	16.334
Depreciaciones	61.155	45.935
Impuestos y Contribuciones	75.349	42.926
Mantenimiento y Reparaciones	28.579	41.605
Gastos de Viaje	81.682	69.297
Póliza de Seguros	22.543	
Gasto Deterioro		11.768
Gasto por Provisiones		22.398
Gastos Financieros	159.945	57.663
Gastos Generales No Operacionales	3.780	8.167
Gastos No Deducibles	2.316	391
Intereses de Mora y Sobregiros	471	
Total Gastos	1.521.481	976.975

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamin km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: (+593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com



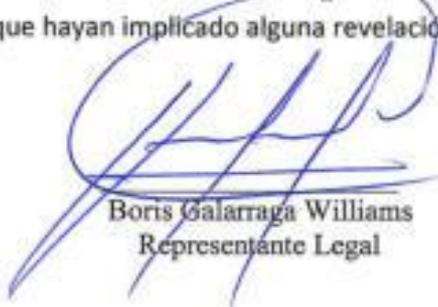
Eagletrade S.A.

3.17 GARANTIAS

Al 31 de diciembre se encuentra constituida una hipoteca sobre el terreno de la empresa a favor del banco del Austro por el préstamo mantenido con este banco.

3.18 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 1 de abril del 2019, 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.



Boris Galarraga Williams
Representante Legal



Angeles Moya
Contadora General

Principal: Quito - Av. Oswaldo Guayasamín km 7 diagonal al Edif. Del Archivo Nacional

Teléfono: +(593) 2 2145241 / +(593) 2145262

Sucursal: Guayaquil - Av. Perimetral Km. 23 diagonal al Mercado Mayorista

Teléfono: +(593) 4 2022061 ext 115 (+593) 991973707

Página web: www.eagletradesaecuador.com