

**AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS  
ESTADOS FINANCIEROS POR EL  
EJERCICIO ECONOMICO 2.015**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

# AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.

## 1. INFORMACION GENERAL DE AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.

La Compañía Aguiocorp Representaciones S.A. está legalmente constituida en la República del Ecuador, ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, desde el 04 de Julio del 2.012, según Resolución N° SC.II.DJC.G.12. 0003521 emitida por esta entidad, e inscrita en Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 17 de Julio del 2.012. Su actividad principal es de representación, agenciamiento, administración, corretaje y promoción de empresas. La compañía tiene asignado de parte del SRI el Registro Único de Contribuyentes No. 0992772700001.

Operaciones.- Al 31 de diciembre del 2015, La Compañía mantiene los siguientes servicios de actividades de representaciones, agenciamiento, administración, corretaje y promoción de empresas. Sus servicios se realizan en el mercado interno del Ecuador. Durante el año hemos brindado unos de nuestros servicios como es el de Administración Profesional a la compañía Fortidex S.A.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

Base de Presentación.- Los estados financieros son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2.000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con disposiciones emitidas y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Compañía inicio su curso normal de operaciones a partir del segundo trimestre del año 2.015

## AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.

**Cumplimiento exigido.-** La Compañía AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A. con base al requerimiento directo de NIIF 1, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF reportados a la Superintendencia de Compañías, presenta sus estados financieros de acuerdo con las NIIF desde sus inicios, en cumplimiento con la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicada en octubre 11 del 2.011 (Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador) y Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 publicada en diciembre 30 del 2.011 (Normar en la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del Valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles).

A continuación se presenta un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

**Propiedades, Planta y Equipos.-** Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento serán cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia serán capitalizadas. Los activos fijos serán depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de éstos activos aplicando los porcentajes de depreciación anual:

Activos	Tiempo	Tasas
Terrenos	Indefinido	Indefinido
Muebles y Enseres	10 Años	10 %
Equipos de Oficina	10 Años	10 %
Inmuebles	20 Años	5 %
Instalaciones	10 Años	10 %
Vehículos	5 Años	20 %
Equipos de Computación	3 Años	33.33 %

## AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.

**Reconocimiento de Ingresos y costos.-** La Compañía reconocerá las ventas como ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y los gastos, se registrarán en el resultado del ejercicio cuando se produzcan, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos.

**Intereses.-** Son registrados bajo el método del devengado, originados por obligaciones bancarias y préstamos con partes relacionadas cuando se originan.

**Participación de trabajadores en las utilidades.-** La Compañía reconocerá con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15 % de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**Provisión para el Impuesto a la Renta.-** Las disposiciones tributarias y fiscales del Ecuador, establecen que la sociedad pagaran sobre la renta imponible después de participación de empleados, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, tarifa que disminuye al 12% en el caso de reinversión total o parcial de tales utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

**Uso de estimaciones.-** La elaboración de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.

### 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía AGUIOCORP S. A., están de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento, la Ley de Compañías y Normas Internacionales de Información Financiera. Durante el año 2.015 la empresa ya se encuentra operativa por lo que se integran cifras también a nivel del Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo. Al 31 de diciembre del 2.015, el Estado de Flujos de Efectivo, presenta movimientos a nivel de actividades de operación por (US \$ 422.063.30) debido a que por la estructura del aplicativo de la SIC, así lo exige.

**Contingencias.-** Al cierre del ejercicio económico 2.015 la compañía no presenta ninguna contingencia en aspectos laborales, legales, tributarios, societarios, ni de ninguna índole.



Sra. Guillermina Ortega Rosines  
GERENTE GENERAL



Ing. Com. César Alvear Donoso, CPA  
CONTADOR GENERAL

# AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	123.144.02	7.600.41
ACTIVOS FINANCIEROS	614.822.12	550.000.00
OTROS PAGOS ANTICIPADOS	0.00	275.732.48
ACTIVOS POR IMP. CORRIENTES	8.428.37	0.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>746.394.51</u>	<u>873.332.89</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO	821.041.11	188.925.65
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0.00	109.164.29
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<u>821.041.11</u>	<u>298.089.94</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>1'567.435.62</b>	<b>1'171.422.83</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	12.88	0.00
OTRA OBLIGACIONES CORRIENTES	22.968.70	546.03
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTES</b>	<u>22.981.58</u>	<u>546.03</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	306.499.08	1'015.714.27
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<u>306.499.08</u>	<u>1'015.714.27</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>329.480.66</b>	<b>1'016.260.30</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL	800.00	800.00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	1'250.000.00	154.362.53
RESULTADO DEL EJERCICIO	(12.845.04)	0.00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>1'237.945.96</u>	<u>155.162.53</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1'567.435.62</b>	<b>1'171.422.83</b>

# AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.

## ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	81.042,00	0,00
(-) COSTO DE VENTAS	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>81.042,00</b>	<b>0,00</b>
<b>(+) OTROS INGRESOS</b>		
INTERESES FINANCIEROS	0,00	0,00
OTRAS RENTAS	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(-) GASTOS		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>80.649,35</u>	<u>0,00</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>80.649,35</b>	<b>0,00</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION, IMPUESTO Y RESERVA</b>	<b>392,65</b>	<b>0,00</b>
GASTO DE PARTICIPACION LABORAL	58,90	0,00
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>13.178,79</u>	<u>0,00</u>
<b>PERDIDA NETA</b>	<b><u>(12.845,04)</u></b>	<b><u>0,00</u></b>

# AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SOCIAL	800,00	800,00
APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION	1'250.000,00	154.362,53
RESULTADO DEL EJERCICIO	(12.845,04)	0,00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>1'237.954,96</u>	<u>155.162,53</u>

## AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios prestados	56.219.88	0,00
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(478.283.18)	0,00
Otros pagos por actividades de operación	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	(40.628.29)
Impuestos a las ganancias pagados	0,00	0,00
Intereses Pagados	0,00	0,00
<b>Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>	<b>(422.063.30)</b>	<b>(40.628.29)</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>		
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipo	(558.030.56)	(71.442.09)
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	0,00	(275.732.48)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	(590.000.00)
<b>Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>	<b>(558.030.56)</b>	<b>(937.174.57)</b>

## AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.

### FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Aportes en efectivo para futuro aumento de capital	1'095.637,47	0,00
Pagos de Préstamos	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	914.809,53
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	600,00
<b>Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación</b>	<b>1'095.637,47</b>	<b>915.409,53</b>
Incremento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	115.543,61	(62.393,33)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	7.600,41	59.993,74
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	123.144,02	7.600,41

## AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.

### INFORMACION FINANCIERA

A continuación se presentan los valores de cada categoría de instrumento financieros al cierre de cada ejercicio.

**Efectivos y Equivalentes al Efectivo.-** La composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2.015 y 31 de Diciembre del 2.014, es la siguiente:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Caja	0.00	200.00
Bancos	<u>123,144.02</u>	<u>7,400.41</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>123,144.02</u></b>	<b><u>7,600.41</u></b>

**Propiedades, Planta y Equipos.-** El detalle de los activos fijos al 31 de Diciembre del 2.015 y 31 de Diciembre del 2.014, están conformados de la siguiente forma:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	174,583.40	62,865.00
Inmuebles	599,040.12	71,442.09
Muebles y Enseres	27,878.42	0.00
Vehículos	<u>95,000.00</u>	<u>95,000.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>896,501.94</b>	<b>229,307.06</b>
<b>Menos:</b>		
Depreciación Acumulada	<u>( 75,460.83)</u>	<u>( 40,381.44)</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>821,041.11</u></b>	<b><u>188,925.65</u></b>

## AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.

**Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionadas Locales.-** La composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2.015 y 31 de Diciembre del 2.014, es la siguiente:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ctas por Cobrar Relacionada Fortidex	<u>82.338.67</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>82.338.67</u></b>	<b><u>0.00</u></b>

**Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados Locales.-** La composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2.015 y 31 de Diciembre del 2.014, es la siguiente:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Otras Ctas y Docts Por Cob. Fortidex	<u>529.740.58</u>	<u>590.000.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>529.740.58</u></b>	<b><u>590.000.00</u></b>

**Otras Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados Locales.-** La composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2.015 y 31 de Diciembre del 2.014, es la siguiente:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Otras Ctas y Docts Por Cob. Marlon Rada	<u>2.742.87</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.742.87</u></b>	<b><u>0.00</u></b>

## AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.

Otros Intangibles.- La composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2.015 y 31 de Diciembre del 2.014, es la siguiente:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gastos Pre-Operacionales	<u>0.00</u>	<u>109,164.29</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>0.00</b></u>	<u><b>109,164.29</b></u>

Activos por Impuestos Corrientes.- La composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2.015 y 31 de Diciembre del 2.014, es la siguiente:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Crédito Trib. A favor de la Empresa (R.F.)	1,620.84	0.00
Crédito Trib. A favor de la Empresa (I.V.A.)	<u>6,807.53</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>6,807.53</b></u>	<u><b>0.00</b></u>

Cuentas y Documentos por Pagar Locales.- La composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2.015 y 31 de Diciembre del 2.014, es la siguiente:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores Locales	<u>12.88</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>12.88</b></u>	<u><b>0.00</b></u>

## AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.

**Otras Obligaciones Corrientes.-** La composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2.015 y 31 de Diciembre del 2.014, es la siguiente:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Administración Tributaria	9,731.01	546.03
Impt.a la Rta por Pagar del Ejercicio	13,178.79	0.00
Particip. de Trabajadores del Ejercicio	58.90	0.00
<b>TOTAL</b>	<u>22,968.70</u>	<u>546.03</u>

**Otros Pasivos no Corrientes.-** La composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2.015 y 31 de Diciembre del 2.014, es la siguiente:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Préstamos de Accionistas Locales	93,536.34	196,868.31
Préstamos de Accionistas Exterior	212,962.74	818,845.96
<b>TOTAL</b>	<u>306,499.08</u>	<u>1'015,714.27</u>

**Capital Suscrito o Asignado.-** Al 31 de Diciembre del 2.015 refleja un valor de US \$ 800.00 correspondiente a 800 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00, pagadas en su totalidad.

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Monhack Corp.	640.00	640.00
Sra. Guillermina Ortega Rosines	160.00	160.00
<b>TOTAL</b>	<u>800.00</u>	<u>800.00</u>

## AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.

**Aportes de Accionistas para Futuras Capitalizaciones.-** La composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2.015 y 31 de Diciembre del 2.014, es la siguiente:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Aportes de Acc. Locales	250,000.00	0.00
Aportes de Acc. Exterior	<u>1'000,000.00</u>	<u>154,362.53</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>1'250,000.00</b></u>	<u><b>154,362.53</b></u>

**Resultado del Ejercicio.-** La composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2.015 y 31 de Diciembre del 2.014, es la siguiente:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Utilidad antes de Part.e Imp. a la Renta	392.67	0.00
(-)Gatos de Partcp. de 15%	(58.90)	0.00
(-) Gastos de Impt. a la Renta	( 13,178.79 )	<u>0.00</u>
<b>PERDIDA NETA</b>	<u><b>(12,845.02)</b></u>	<u><b>0.00</b></u>

**Ingresos de Actividades Ordinarias.-** La composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2.015 y 31 de Diciembre del 2.014, es la siguiente:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Venta tarifa 12%	<u>81,042.00</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>81,042.00</b></u>	<u><b>0.00</b></u>

## AGUIOCORP REPRESENTACIONES S. A.

**Gastos Administrativos.-** La composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2.015 y 31 de Diciembre del 2.014, es la siguiente:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gastos de Mantenimientos	<u>5.188.52</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>5.188.52</b></u>	<u><b>0.00</b></u>

**Gastos de Depreciaciones.-** La composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2.015 y 31 de Diciembre del 2.014, es la siguiente:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Depreciaciones	<u>23.079.43</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>23.079.43</b></u>	<u><b>0.00</b></u>

**Otros Gastos no Deducibles.-** La composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2.015 y 31 de Diciembre del 2.014, es la siguiente:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gsts no deducibles en Dep.	<u>52.381.40</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>52.381.40</b></u>	<u><b>0.00</b></u>