

## HOLDING ECUAKOZABU S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 1. OPERACIONES

##### a. Objeto Social

La compañía fue constituida el 24 de Enero del 2012, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a realizar inversiones a nombre propio, en acciones y participaciones de compañías, empresas o entes comerciales existentes o por constituirse en el futuro.

##### b. Control

Holding Ecuakozabu S. A., es compañía Holding o Tenedora de Acciones, dedicada a la a realizar inversiones a nombre propio, en acciones y participaciones de compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y así conformar un grupo empresarial.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES

##### a. Base de preparación y presentación de los estados financieros separados

Los estados financieros separados han sido preparados y presentados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, excepto por lo previsto en el párrafo 10 de las Normas Internacionales de Información Financiera NIC 27 Estados Financieros Separados, que establece cuando una compañía elabora estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos o asociados al costo o de acuerdo con la NIIF 9 (valor razonable con cambios en resultados).

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la compañía de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho período, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del período.

## HOLDING ECUAKOZABU S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

### **b. Requerimiento de estados financieros separados**

La compañía ha optado por presentar estados financieros separados, acogándose a la opción establecida en el párrafo 2 de la NIC 27 Estados Financieros Separados y para cumplir con el artículo No. 429 de la Ley de Compañías del Ecuador que dice:

Las compañías así vinculadas elaborarán y mantendrán estados financieros separados por cada compañía, para fines de control y distribución de utilidades de los trabajadores y para el pago de los correspondientes impuestos fiscales. Para cualquier otro propósito podrán mantener estados financieros o de resultados consolidados evitando, en todo caso, duplicidad de trámites o procesos administrativos.

La decisión de integrarse en un grupo empresarial deberá ser adoptada por la Junta General de cada una de las compañías integrantes del mismo. En caso de que el grupo empresarial estuviere conformado por compañías sujetas al control de las Superintendencias de Bancos y Seguros del Ecuador y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, las normas que regulen la consolidación de sus estados financieros serán expedidas y aplicadas por ambos organismos.

### **c. Estados financieros consolidados**

Los estados financieros consolidados de Holding Ecuakozabu S. A., se presentan de forma independiente y su dirección jurídica donde opera es Km 4 ½ Vía a Samborondón, Edificio River Club.

### **d. Hipótesis del negocio en marcha**

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la compañía continuará operando.

### **e. Registro contable y moneda de presentación**

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

## HOLDING ECUAKOZABU S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

**f. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en compañías financieras.

**g. Cuentas por cobrar**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en compañías financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

**h. Inversiones en asociadas**

En los estados financieros separados de Holding Ecuakozabu S. A., las inversiones en asociadas sobre las que se tiene control se contabilizan al costo, de acuerdo con el párrafo 10 a. de la NIC 27 Estados Financieros Separados.

Los dividendos procedentes de sus asociadas, se reconocen en el resultado del período en los estados financieros separados cuando se establezca el derecho a recibirlos.

Las inversiones en asociadas sobre las cuales no se tiene influencia significativa, se contabilizan al costo y su ingreso se reconoce cuando se distribuye el dividendo.

**i. Propiedades, planta y equipo, neto**

Las propiedades, planta y equipo, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

**j. Cuentas por pagar**

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente a valor razonable y posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**k. Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los valores a cobrar por los dividendos ganados o venta de acciones y del ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades.

## HOLDING ECUAKOZABU S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### **I. Gastos**

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se han recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

#### **m. Impuesto a la Renta Causado**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno para fines de la determinación y liquidación del impuesto a la renta, están exonerados del pago de impuesto a la renta los ingresos provenientes de los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

También estarán exentos de impuestos a la renta, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el Artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en la misma relación proporcional.

#### **n. Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas y no vigentes**

Al 31 de Diciembre del 2015, las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018.

- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016.

- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017.

- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016

- Mejoras (ciclos 2012 – 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016

## HOLDING ECUAKOZABU S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

### 3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2015, fue de 3.38%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38

### 4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2015</u>	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>
Bancos locales	U.S.\$	26,670.41	12,477.20

## HOLDING ECUAKOZABU S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

### 5. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

<u>SALDOS POR COBRAR</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
		<u>PRÉSTAMOS</u>		<u>PAGOS</u>		
<u>CORTO PLAZO</u>						
Duralum S. A.	U.S.\$ 436,000.00	2,264,000.00		-		2,700,000.00
Window World S. A.		-	25,000.00		-	25,000.00
TOTAL	U.S.\$ 436,000.00	2,289,000.00			-	2,725,000.00
<u>LARGO PLAZO</u>						
Andrés Kozhaya Abuhayar (a)	7,500.00		-		-	7,500.00
Gonzalo Kozhaya Abuhayar (a)	7,500.00		-		-	7,500.00
Ignacio Kozhaya Abuhayar (a)	7,500.00		-		-	7,500.00
TOTAL	U.S.\$ 22,500.00		-		-	22,500.00

- a) Los saldos por cobrar a largo plazo se originan a partir de la constitución de la compañía en la cual cada accionista abono la mitad del capital social de la compañía quedando pendiente de cobro U.S.\$ 22,500.00.

**HOLDING ECUAKOZABU S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>SALDOS POR PAGAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>PAGOS/</u> <u>OTROS</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>PRÉSTAMOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
<b><u>CORTO PLAZO</u></b>					
Gonzalo Kozhaya Abuhayar	U.S.\$	105,000.00	-	663,066.67	768,066.67
Ignacio Kozhaya Abuhayar		105,000.00	-	608,066.67	713,066.67
Andrés Kozhaya Abuhayar		241,800.00	114,200.00	592,400.00	720,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>451,800.00</b>	<b>114,200.00</b>	<b>1,863,533.34</b>	<b>2,201,133.34</b>
<b><u>LARGO PLAZO</u></b>					
Ignacio Kozhaya Simon	U.S.\$	-	29,824.48	29,824.48	-
Jacinto Kozhaya Simón		1,125,000.00	-	-	1,125,000.00
<b><u>ACCIONISTAS</u></b>					
Andrés Kozhaya Abuhayar		1,141,166.67	-	-	1,141,166.67
Ignacio Kozhaya Abuhayar		1,141,166.67	-	-	1,141,166.67
Gonzalo Kozhaya Abuhayar		1,141,166.66	-	-	1,141,166.66
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>4,548,500.00</b>	<b>29,824.48</b>	<b>29,824.48</b>	<b>4,548,500.00</b>

- (a) Mediante Contratos de Compraventa celebrados el 8 de diciembre del 2014 los accionistas de la compañía Proalum S. A., vende sus acciones a Holding Ecuakozabu S. A. por un valor de U.S.\$ 5,000,000.00 de las cuales los accionistas de Holding Ecuakozabu S. A., paga un valor inicial de U.S.\$ 125,000.00 cada uno y por la diferencia los mismos se comprometen a cancelar U.S.\$ 281,250.00 anualmente.

## HOLDING ECUAKOZABU S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

### 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2015</b>	<b>31 DICIEMBRE 2014</b>
Saldo inicial	U.S.\$	29,824.48	-
( - ) Depreciaciones		498.44	-
Saldo final	U.S.\$	<u>29,326.04</u>	-

Departamento se deprecia a 40 años bajo el método de línea recta.

### 7. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de las inversiones en asociadas al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

#### Control Directo de Compañías Ecuatorianas

<u>COMPAÑÍAS PARTICIPADAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>PARTICI- PACIÓN %</u>	<u>VALOR DE ACCIÓN U.S.\$</u>	<u>2015 SALDO U.S.\$</u>	<u>2014 SALDO U.S.\$</u>
Duralum S. A.	45,800	97.00%	1.00	48,500.00	48,500.00
Window World S. A.	69,280	80.00%	1.00	69,280.00	69,280.00
Proalum S. A.	99,700	99.70%	1.00	5,000,000.00	5,000,000.00
TOTAL				<u>5,117,780.00</u>	<u>5,117,780.00</u>

**HOLDING ECUAKOZABU S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**8. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía, está conformado de la siguiente manera:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

<b><u>ACCIONISTA</u></b>	<b><u>No. ACCIONES</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>VALOR CADA ACCIÓN U.S.\$</u></b>	<b><u>SALDO U.S. \$</u></b>
Andrés Kozhaya Abuhayar	15,000	33,33	1.00	15,000.00
Gonzalo Kozhaya Abuhayar	15,000	33,33	1.00	15,000.00
Ignacio Kozhaya Abuhayar	15,000	33,34	1.00	15,000.00
	<u>45,000</u>	<u>100</u>		<u>45,000.00</u>

Los accionistas de Holding Ecuakozabu S. A. son de nacionalidad ecuatoriana.

## **HOLDING ECUAKOZABU S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

### **9. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

#### AÑO 2014

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 25 de junio del 2014, se resolvió autorizar la transferencia de las acciones de la compañía Window World S. A., como un aporte en acciones para futuro aumento de capital por U.S.\$ 69,280.00.

### **10. INGRESOS**

Los ingresos por U.S.\$ 589,355.29 corresponden a ingresos por dividendos distribuidos y pagados por Proalum S. A., por U.S.\$ 404,610.76 y Window World S. A. por U.S.\$ 184,744.53 donde Holding Ecuakozabu S. A. es accionista.

### **11. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha del informe de los auditores externos 19 de Julio del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

### **12. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES**

HOLDING ECUAKOZABU S. A., no cuenta con trabajadores en relación de dependencia de acuerdo a la Ley vigente.

### **13. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabaja la compañía son de propiedad exclusiva de la compañía.

### **14. INFORME TRIBUTARIO**

La opinión de los Auditores Externos sobre los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a éste informe.