

HOLDING ECUAKOZABU S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

a. Objeto Social

La entidad 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 presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

HOLDING ECUAKOZABU S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

b. Requerimiento de estados financieros separados

La entidad ha optado por presentar estados financieros separados, acogiéndose 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 entidades así vinculadas elaborarán y mantendrán estados financieros separados por cada entidad, 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 entidades integrantes del mismo. En caso de que el grupo empresarial estuviere conformado por entidades 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 entidad continuará operando.

e. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad 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 los depósitos a la vista en entidades financieras.

g. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas por todas aquellas deudas de las entidades relacionadas por concepto de préstamos y dividendos por cobrar.

h. 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.

i. 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 10a. de la NIC 27 Estados Financieros Separados.

Los dividendos procedentes de sus asociadas, se reconocen en el resultado del periodo 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.

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 entidad 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

l. 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 2016, las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas pero no vigentes son:

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

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

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 2016, fue de 1.12%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Bancos locales	U.S.S	11,694.30	26,670.41

HOLDING ECUAKOZABU S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

<u>SALDOS POR COBRAR</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
		<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>PAGOS</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>				
Duralum S. A.	U.S.\$ 2,700,000.00	450,000.00	225,000.00	2,925,000.00
Proalum S. A.	-	183,000.00	5,000.00	178,000.00
Window World S. A.	25,000.00	-	-	25,000.00
TOTAL	U.S.\$ 2,725,000.00	633,000.00	230,000.00	3,128,000.00
<u>LARGO PLAZO</u>				
Andrés KozhayaAbuhayar (a)	7,500.00	-	-	7,500.00
Gonzalo KozhayaAbuhayar (a)	7,500.00	-	-	7,500.00
Ignacio KozhayaAbuhayar (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 entidad en la cual cada accionista abono la mitad del capital social de la entidad 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>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>PAGOS/</u> <u>OTROS</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>PRÉSTAMOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
<u>CORTO PLAZO</u>				
Gonzalo KozhayaAbuhayar	U.S.\$ 768,066.67	-	-	768,066.67
Ignacio KozhayaAbuhayar	713,066.67	-	123,116.12	836,182.79
Andrés KozhayaAbuhayar	720,000.00	-	90,000.00	810,000.00
TOTAL	U.S.\$ 2,201,133.34	-	213,116.12	2,414,249.46
<u>LARGO PLAZO</u>				
Ignacio KozhayaSimon	U.S.\$ -	-	80.62	80.62
Jacinto Kozhaya Simón	1,125,000.00	-	-	1,125,000.00
<u>ACCIONISTAS</u>				
Andrés KozhayaAbuhayar	1,141,166.67	225,000.00	-	916,166.67
Ignacio KozhayaAbuhayar	1,141,186.67	225,000.00	-	916,166.67
Gonzalo KozhayaAbuhayar	1,141,166.66	225,000.00	-	916,166.66
TOTAL	U.S.\$ 4,548,500.00	675,000.00	80.62	3,873,580.62

- (a) Mediante Contratos de Compraventa celebrados el 8 de diciembre del 2014 los accionistas de la entidad 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 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Saldo inicial	U.S.S	29,824.48	29,824.48
(-) Depreciaciones		1,989.66	498.44
Saldo final	U.S.S	<u>27,834.82</u>	<u>29,326.04</u>

Departamento se deprecia a 20 años bajo el método de línea recta.

7. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de las inversiones en asociadas al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, 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>2016 SALDO U.S.\$</u>	<u>2015 SALDO U.S.\$</u>
Duralum S. A.	45,600	97.00%	1.00	46,500.00	48,600.00
Window World S. A.	69,200	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 entidad, está conformado de la siguiente manera:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR CADA ACCION U.S.\$</u>	<u>SALDO U.S. \$</u>
Andrés KozhayaAbuhayar	15,000	33,33	1.00	15,000.00
Gonzalo KozhayaAbuhayar	15,000	33,33	1.00	15,000.00
Ignacio KozhayaAbuhayar	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.

9. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

AÑO 2015

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 28 de Marzo del 2017, se resolvió autorizar para el ejercicio económico 2017 aumentar el capital de la entidad Window World S. A. en el valor de U.S.\$ 69,280.00, proveniente de una 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 entidad Window World S. A., como un aporte en acciones para futuro aumento de capital por U.S.\$ 69,280.00.

HOLDING ECUAKOZABU S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. INGRESOS

Los ingresos por U.S.\$ 872,999.71 corresponden a ingresos por dividendos distribuidos y pagados por Proalum S. A. por U.S.\$ 262,365.41, Duralum S. A. por U.S.\$ 192,315.22 y Window World S. A. por U.S.\$ 418,319.08 donde Holding Ecuakozabu S. A. es accionista.

11. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha del informe de los auditores externos 16 de marzo de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la entidad 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 entidad, 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 entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.

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.