

HOLDING OILGRUP S.A.

Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del
2018 e informe de los Auditores Independientes

HOLDING OILGRUP S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2018 e Informe de
los Auditores Independientes*

HOLDING OILGRUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de los cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 24

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones de Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
HOLDING OILGRUP S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **HOLDING OILGRUP S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionados con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También.

- a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- b) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.



Mackjur & Co. Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-2-798



CPA. Omar Jurado Reyes, MBA
Socio
No. Licencia Profesional 29398

Abril 22 de 2019.

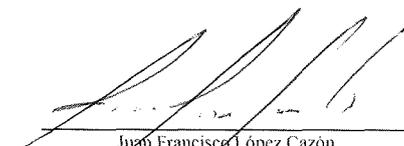
HOLDING OILGRUP S.A.

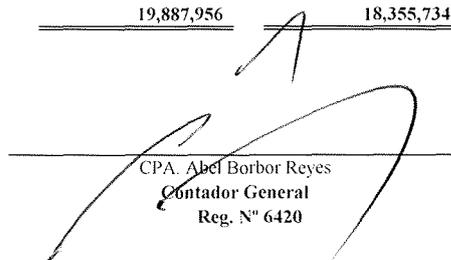
(Guayaquil-Ecuador)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	513	2,118
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		513	2,118
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	5	3,508,752	2,251,391
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	6	16,378,691	16,102,225
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		19,887,443	18,353,616
TOTAL ACTIVOS		19,887,956	18,355,734
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	-	1,431
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		-	1,431
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones a Largo Plazo	8	2,931,051	2,314,657
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2,931,051	2,314,657
TOTAL PASIVOS		2,931,051	2,316,088
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado adjunto)	9	16,956,905	16,039,646
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		19,887,956	18,355,734


 Juan Francisco López Cazón
 Gerente General


 CPA. Abel Borbor Reyes
 Contador General
 Reg. N° 6420

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

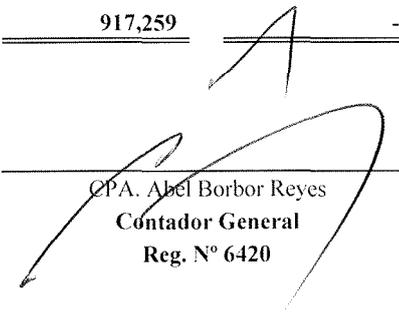
HOLDING OILGRUP S.A.
(Guayaquil-Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTAS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos recibidos	932,323	
Ganancia Bruta	<u>932,323</u>	<u>-</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	(15.064)	-
Ganancia antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>917,259</u>	<u>-</u>
15% Participacion de Trabajadores	-	-
Ganancia antes de Impuesto a la Renta	<u>917,259</u>	<u>-</u>
Impuesto a la Renta Causado	-	-
GANANCIA (PERDIDA) DEL AÑO	<u>917,259</u>	<u>-</u>
Otros Resultados integrales	-	-
Total de resultado integral del año	<u>917,259</u>	<u>-</u>



Juan Francisco López Cazón
Gerente General



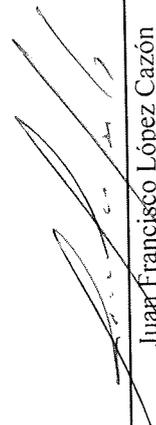
CPA. Abel Borbor Reyes
Contador General
Reg. N° 6420

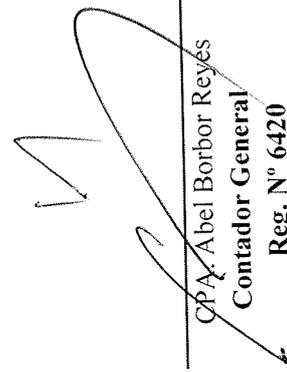
Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Superavit Revaluación Acciones	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	800	-	(63,379)	(62,579)
Transacciones del año:				
Cesión de acciones Kalamos	-	16,102,225	-	16,102,225
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	800	16,102,225	(63,379)	16,039,646
Transacciones del año:				
Ganancia del año			917,259	917,259
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	800	16,102,225	853,880	16,956,905


Juan Francisco López Cazón
Gerente General


CPA Abel Borbor Reyes
Contador General
Reg. N° 6420

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

HOLDING OILGRUP S.A.

(Durán - Ecuador)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

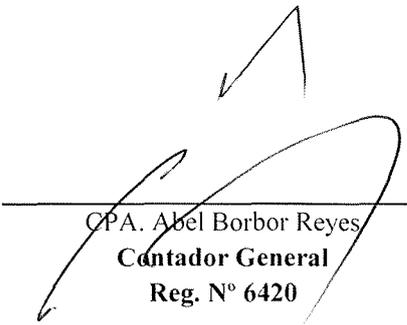
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>	
Efectivo recibido de clientes	932,323
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(11)
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u>932,312</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>	
Aportes en inversiones en subsidiarias	(276,466)
Efectivo neto utilizado de actividades de inversión	<u>(276,466)</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>	
Préstamos recibidos de partes relacionadas	599,910
Préstamos entregados a partes relacionadas	(1,257,361)
Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento	<u>(657,451)</u>
Disminución Neto del Efectivo	(1,605)
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	<u>2,118</u>
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	<u>513</u>



Juan Francisco López Cazón
Gerente General



CPA. Abel Borbor Reyes
Contador General
Reg. N° 6420

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.