

HOLDING OILGRUP S.A.

HOLDING OILGRUP S.A. (en adelante la “Compañía”) mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera**, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración en la elaboración de los estados financieros antes mencionados:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía debe presentar estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de contabilidad (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012.

Responsabilidad de la información: La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

1. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

Activos financieros: Se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles. Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros de la Compañía corresponden al efectivo y sus equivalentes, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otros. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

Efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo, depósitos en fondos de inversión y depósitos a corto plazo con vencimiento a tres meses o menos.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento: Después del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado del resultado; las pérdidas por deterioro, como costos financieros.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Se reconocen inicialmente como al valor razonable con cambios en resultados y corresponden a inversiones de patrimonio. Los cambios de su valor se determinan sobre la base de información financiera proporcionada por sus emisores y son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados.

Provisión para cuentas incobrables. La Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, como lo establece el párrafo 58 de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración se reconoce ajustando la provisión.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados; la cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja contra la provisión.

Los inventarios: Se valúan al costo de adquisición o al valor neto realizable, el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el giro normal de los negocios, menos los costos estimados de finalización y los costos estimados necesarios para efectuar la venta.

La materia prima se contabiliza al costo de compra según el método de costo promedio. Los productos terminados y en proceso se contabilizan sumando el costo de los materiales, la mano de obra directa y una proporción de costos indirectos de fabricación basada en la capacidad normal de operación; se ajustan a sus valores reales, al final de cada mes.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición más los cargos relacionados en el proceso de importación. El costo de los productos perecibles, se registran en los resultados del período.

Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados, según lo establece el párrafo 34 de NIC 2.

Propiedades, planta y equipos: Su reconocimiento inicial es al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

La vida útil estimada de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios y Construcciones	50
Vehículos	De 1 a 5
Maquinaria y equipos	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Deterioro del valor de los activos no financieros: A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor. Aplicando los lineamientos establecidos en la NIC 36, la Compañía estima el importe recuperable del mismo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor de operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los activos, se reconocen en el estado del resultado en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado, salvo para las propiedades previamente revaluadas donde la revaluación se registra en el otro resultado integral.

Pasivos financieros: Su clasificación se determina al momento de su reconocimiento inicial, al valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, los costos de transacción directamente atribuibles. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales, préstamos y otras cuentas por pagar.

Provisión por jubilación y desahucio: Se contabiliza según estudio actuarial. Las provisiones se registran contra otros resultados integrales, según lo establece en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19, en su párrafo 93A.

Otras provisiones y pasivos: Se registran al valor estimado por la Administración o al valor nominal de la obligación, como lo permite el párrafo 46 de NIC 37.

Ingresos de actividades ordinarias: Se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado. Esto ocurre cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad han sido transferidos sustancialmente al comprador, esto es, al momento de la entrega de los bienes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Deterioro del valor: La Compañía contrata peritos valuadores para valorar sus principales activos fijos, por lo que el efecto de cualquier deterioro se refleja en el resultado final de la valuación. Considerando los lineamientos de NIC 36, la Administración considera que, al 31 de diciembre del 2010, no existen indicios de deterioro en sus otros activos aplicables.

2. **EFFECTIVO EN CAJA-BANCOS**

Al 31 diciembre 2012, el saldo en la Caja y Bancos se formaba de la siguiente manera:

Caja	\$ 1,073
Bancos	<u>\$ 1'644,448</u>
	<u>\$ 1'645,521</u>

3. **INVERSIONES**

Al 31 diciembre 2012, la cuenta Inversiones del Balance individual de Holding refleja \$45,000,000, correspondiente al costo de adquisición de las inversiones mantenidas en la subsidiaria (Lubrisa). Por efectos de consolidación, se realizaron los respectivos asientos de eliminación, quedando esta inversión reflejada a valor nominal en el Patrimonio, como aporte para futura capitalización de Holding Oilgrup.

4. **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 diciembre 2012, el saldo de Cuentas por Cobrar comerciales se formaba de la siguiente manera:

Clientes	\$ 13'216,746
Impuestos por cobrar	1'877,422
Anticipos	<u>47,513</u>
Total	<u>\$ 15'141,681</u>

5. **ADMINISTRACION Y ALTA DIRECCION**

Los miembros de alta dirección y administración, y demás personas que asumen la gestión de la compañía y subsidiaria, no han participado de transacciones no habituales y/o relevantes.

6. **REMUNERACIONES Y COMPENSACIONES DE LA GERENCIA CLAVE**

La gerencia clave de la subsidiaria incluye la Gerencia General y su staff de Gerentes. Durante el 2012, las remuneraciones agregadas reconocidas por el desempeño de sus funciones ejecutivas se presentan como siguen:

Sueldos y Beneficios Sociales \$ 51,888

7. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor de 1 dólares cada una, lo que sumado al capital de la subsidiaria, se consolida en \$ 304,000.

Mediante Acta de Junta General de Accionista, el Holding recibe como aporte para futuras capitalización \$45'000,000 en inversiones, de los cuales para efectos de consolidación \$456,000 corresponden al valor nominal de inversiones mantenidas en la subsidiaria (Lubrisa), por lo que el consolidado con la misma, este rubro quedó en \$ 4'256,000.

8. **RIESGO DE LIQUIDEZ**

La Compañía monitorea en la subsidiaria el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.