

INFORME DE COMISARIO CAMPETROL S.A.

Ejercicio económico terminado al 31 de diciembre 2015

A los señores Accionistas de la Compañía Campetrol S.A.

Según lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la Compañía, de conformidad con los artículos 231 y 279 de la Ley de Compañías vigente y, a la Resolución No. 92-1-4-3-0014 emitida por la Superintendencia de Compañías, se emite el presente Informe para conocimiento de la Junta General de Accionistas de la Compañía Campetrol S.A.

Principios contables ecuatorianos

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Situación Económica

La disminución del precio del petróleo ha afectado significativamente la economía del país, los impactos han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

Por efectos de la caída del petróleo se ha generado importantes reajustes al presupuesto del año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Por otro lado las devaluaciones de otras monedas con respecto al Dólar, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, y por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: Disminución de los ingresos operativos y por lo tanto la disminución en los resultados de la Compañía. Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: Reducción de costos operativos, reducción de personal sin embargo su objetivo es mantenerse operativo con los servicios y clientes, que considera le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable



1. Contenido de la Opinión Profesional

Cumplimiento con normas legales, estatutarias y reglamentarias

La Administración de la Compañía ha cumplido sus obligaciones de acuerdo a las normas legales, estatutarias y a las disposiciones y/o resoluciones de la Junta General de Accionistas.

Los controles internos, administrativos y contables implementados por la Administración, son razonablemente aceptables,

La Administración y la Gerencia Financiera de la Compañía, prestaron su colaboración para el cumplimiento de mis funciones en calidad de Comisario, como lo disponen los Artículos 281 y 279 de la Ley de Compañías.

2. Exposición de cifras en estados financieros, registros de contabilidad y aplicación de normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las cifras mostradas en los estados financieros adjuntos: estado de situación financiera, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto de los accionistas y flujo de efectivo por el período terminado el 31 de diciembre del 2015, corresponden a las cifras registradas en los libros de contabilidad de la Compañía a la fecha mencionada precedentemente.

En mi opinión, el estado de situación financiera, el estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y el estado de flujo de efectivo de la Compañía Campetrol S.A., al 31 de diciembre del 2015, se presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en la mencionada fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Desconozco que existan actos dolosos o situaciones que pongan en riesgo la situación financiera de la Compañía, ni operaciones o gestión administrativa que puedan ocasionar desviaciones contables-financieras u operativas relevantes o significativas o que existan hechos subsecuentes, entre la fecha de cierre de balances y la del informe de Comisario (Febrero 17 del 2016), que a criterio de la Administración de la Compañía, pudieran tener efectos importantes en la presentación general de los estados financieros indicados.

Desconozco así mismo, de la existencia de cifras o valores no evidenciados en los estados financieros preparados por la Administración de la Compañía.

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015, en la nómina de la Compañía no existió personal bajo servicios complementarios.

3. Disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías

En lo aplicable y pertinente a las operaciones de la Compañía en el ejercicio económico del 2015, razonablemente se ha dado cumplimiento a las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías, referente a las atribuciones y obligaciones de los Comisarios; destacándose que la Compañía, proporcionó todas las facilidades para la consecución de mis servicios, poniendo a mi disposición los libros sociales, registros contables, estados financieros y anexos; además de la totalidad de la documentación de respaldo que fue requerida, por el ejercicio económico 2015.



4. Cumplimiento de obligaciones tributarias por el ejercicio del 2015

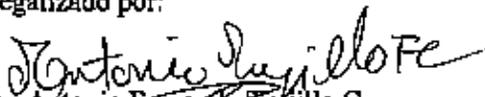
La Compañía ha cumplido razonablemente durante el ejercicio económico 2015, sus obligaciones tributarias como agente de retención y en sus declaraciones y anexos de tributos.

5. Documentos que se adjuntan al presente Informe

Para la opinión a los estados financieros y como parte integrante del presente informe, se deberán considerar:

- Estado de situación financiera.
- Estado de resultados integral.
- Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.
- Estado de Flujo de Efectivo.

Legalizado por:


Dr. Antonio Fernando Trujillo C.
Doctor en Contabilidad y Auditoría
Registro No. 17-1552
Febrero 17, 2016

CAMPETROL S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US dólares)	
ACTIVOS		
Activos Corrientes		
Caja-Bancos	<u>18,750.30</u>	<u>158,568.35</u>
Total Activos Corrientes	<u>18,750.30</u>	<u>158,568.35</u>
ACTIVOS FINANCIEROS		
Activos Financieros a Valor Razonable		
Deudores por Contrato Clientes	1,143,491.58	378,002.58
Deudores por Contrato Rembolsos	309,514.17	276,889.22
Cuentas por Cobrar Relacionadas	<u>510,585.97</u>	<u>840,000.00</u>
Total Activos Financieros	<u>1,963,591.72</u>	<u>1,494,891.80</u>
OTROS ACTIVOS		
Anticipo Seguros	0.00	1,131.18
Prestamos Empleados	<u>23,054.75</u>	<u>22,130.04</u>
Total Otros Activos	<u>23,054.75</u>	<u>23,261.22</u>
Crédito Tributario IVA	<u>5,917.68</u>	<u>18,122.22</u>
Total Otros Activos	<u>5,917.68</u>	<u>18,122.22</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activo Diferido	<u>1,414.86</u>	<u>3,343.80</u>
Total Activo Diferido no Corriente	<u>1,414.86</u>	<u>3,343.80</u>
Total Activo	<u>2,012,729.31</u>	<u>1,698,187.39</u>
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Proveedores y Subcontratistas	74,325.56	99,979.18
Provisión RR.HH. Por Pagar	45,086.58	22,416.58
I.E.S.S por Pagar	10,211.36	11,342.22
Administración Tributaria	38,506.38	85,511.28

Cuentas por Pagar Relacionadas	115,956.08	0.00
Anticipo Contractual	785,806.11	625,000.00
22% Impuesto a la Renta por Pagar	4,972.87	4,337.59
15% Participación Trabajadores	15,997.75	22,969.39
Total Pasivo Corriente	1,090,862.69	871,556.24
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisión Jubilación Patronal	130,209.46	119,662.21
Otros Beneficios no Corrientes Para Empleados	14,999.68	22,386.68
Total Pasivo No Corriente	145,209.14	142,048.89
Total Pasivo	1,236,071.83	1,013,605.13
PATRIMONIO		
Capital	100,000.00	100,000.00
Reservas Legal y Facultativa	29,649.34	19,504.24
Resultado Aplicación por primera vez NIIF'S	2,920.38	2,920.38
Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores	537,742.54	446,436.69
Otros Resultados Integrales - ORI	38,024.00	14,270.00
Resultados Operacionales	68,321.22	101,450.95
Total Patrimonio	776,657.48	684,582.26

CAMPETROL S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2013	100,000.00	5,000.00	459,668.31	564,668.31
Reserva legal	0.00	14,504.24	-14,504.24	0.00
ORI Otros Resultados Integrales	0.00	0.00	18,463.00	18,463.00
Resultados Integrales 2014	0.00	0.00	101,450.95	101,450.95
Saldos al 31 de diciembre de 2014	100,000.00	19,504.24	565,078.02	684,582.26
Reserva legal	0.00	10,145.10	-10,145.10	0.00
ORI Otros Resultados Integrales	0.00	0.00	23,754.00	23,754.00
Resultados Integrales 2015	0.00	0.00	68,321.22	68,321.22
Saldos al 31 de diciembre de 2015	100,000.00	29,649.34	647,008.14	776,657.48



CAMPETROL S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US dólares)	
INGRESOS		
Facturación Clientes	945,248.24	1,051,299.68
Otros ingresos	7,133.97	1,964.99
Ingresos Exentos	0.00	2,236.36
Total Ingresos	<u>952,382.21</u>	<u>1,055,501.03</u>
GASTOS		
Gastos Operacionales	403,226.30	382,815.43
Gastos Administrativos	425,506.71	507,547.84
Gastos Financieros	9,186.59	5,215.36
Impuestos y Contribuciones	7,810.93	6,793.15
Total Costos y Gastos por su Naturaleza	<u>845,730.53</u>	<u>902,371.78</u>
RESULTADO OPERACIONAL DEL EJERCICIO	<u>106,651.68</u>	<u>153,129.25</u>
15% Participación Trabajadores	15,997.75	22,969.39
22% Impuesto a la Renta por Pagar	20,403.77	29,140.75
UTILIDAD NETA	<u>70,250.16</u>	<u>101,019.11</u>
RESULTADOS INTEGRALES		
Impuesto Diferido	<u>1,928.94</u>	<u>-431.84</u>
RESULTADO INTEGRAL NETO	<u>68,321.22</u>	<u>101,450.95</u>

M

CAMPETROL S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2015**

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (en US dólares)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	<u>-139,818.05</u>	<u>-285,323.83</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	<u>141,362.03</u>	<u>673,288.05</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	<u>141,362.03</u>	<u>673,288.05</u>
Clases de pagos por actividades de operación	<u>-730,021.70</u>	<u>-947,163.17</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	0.00	-204,435.66
Pagos a y por cuenta de los empleados	-707,052.31	-709,772.85
Otros pagos por actividades de operación	-22,969.39	-32,954.66
Intereses pagados	-1,516.67	-190.63
Intereses recibidos	5,772.26	5,049.78
Impuestos a las ganancias pagados	-19,768.49	-39,890.82
Otras entradas (salidas) de efectivo	18,984.41	23,582.96
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>445,370.11</u>	<u>0.00</u>
Financiación por préstamos a largo plazo	115,956.08	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	329,414.03	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>-139,818.05</u>	<u>-285,323.83</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>158,568.35</u>	<u>443,892.18</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>18,750.30</u>	<u>158,568.35</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>104,722.74</u>	<u>101,450.95</u>
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	<u>37,293.50</u>	<u>81,322.14</u>
Ajustes por gastos en provisiones	37,293.50	29,212.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0.00	29,140.75
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0.00	22,969.39

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-727,204.40	-468,096.92
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-798,113.95	-375,198.21
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	13,335.72	-4,801.13
(Incremento) disminución en otros activos	1,004.23	-756,615.74
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-25,653.62	78,126.66
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-47,004.90	50,362.79
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-11,809.50	-45,080.47
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	160,806.11	625,000.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	-19,768.49	-39,890.82
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-585,188.16	-285,323.83

CAMPETROL S.A.

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2015

I. INFORMACIÓN GENERAL

CAMPETROL S.A. se constituyó en Quito el 21 de diciembre del 2004. La Compañía tiene como objetivos realizar y/o administrar operaciones comerciales e industriales en los ramos y anexo de:

- Exploración, explotación, desarrollo, operación y mantenimiento de campos petroleros y de gas, de procesamiento, transporte a través de oleoductos o ductos y comercialización de hidrocarburos, así como también de exploración, explotación y operación minera.
- El diseño, cálculo, planificación, ingeniería, construcción, servicios técnicos y petroleros relacionados con la elaboración, desarrollo, ejecución, operación, mantenimiento y evaluación de proyectos de cualquier naturaleza relacionados con la industria hidrocarburífera y energética.
- La elaboración e implementación de estudios de factibilidad, técnicos, económicos, auditorías e inspecciones técnicas, estudios, planificación y desarrollo de proyectos de campos petroleros y yacimientos hidrocarburíferos y ambientales.

ACUERDO DE SERVICIOS ENTRE CAMPETROL S.A. Y SK ENGINEERING & CONSTRUCTION CO. LTD.

Con fecha 20 de noviembre del 2014 se firma un acuerdo de servicios entre Campetrol S.A. y SK Engineering & Construction Co. Ltd., cuyo objeto es la coordinación y servicio logístico para el "ENTRENAMIENTO PERSONAL DE FCC EN REFINERÍA USA CON PROCESO FCC SIMILAR AL DE REFINERÍA ESMERALDAS".

ACUERDO DE SERVICIOS DE CAPACITACIÓN Y COMISIONADO DE EQUIPOS ENTRE CAMPETROL S.A. Y REMOSA SRL

Con fecha 01 de junio del 2015 se firma un acuerdo de servicios entre Campetrol S.A. y REMOSA SRL, por servicios de capacitación y comisionado de los equipos "FLUE DIVERTER VALVES" de la Refinería de Esmeraldas".

ACUERDO DE SERVICIOS DE CAPACITACIÓN Y COMISIONADO DE EQUIPOS ENTRE CAMPETROL S.A. Y LA LLAVE S.A.

Con fecha 27 de septiembre del 2015 se firma un acuerdo de servicios entre Campetrol S.A. y REMOSA SRL, por servicios de comisionado y arranque de los equipos "TURBINA COPPUS modelo RLA23L" de la Refinería de Esmeraldas".

2. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se produjeron eventos, actos dolosos o situaciones que pongan en riesgo la situación financiera de la Compañía, ni operaciones o gestión administrativa que puedan ocasionar desviaciones contables-financieras u operativas relevantes o significativas o que existan hechos subsecuentes, entre la fecha de cierre de balances y la del informe de Comisario.

3. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía (Directorio) el 31 de Marzo del 2016 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

