

CAMPETROL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

1 EFECTIVO - CAJA BANCOS

Un resumen es el siguiente:

	2012	2011	2010
<u>Efectivo - Caja Bancos</u>	28,774.44	156,886.50	97,896.49

2 ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de activos financieros es como sigue:

	2012	2011	2010
Documentos y Cuentas por Cobrar no Relacionadas	0.00	0.00	1,365,789.33
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionadas	808,083.05	117,500.00	931,195.25
Otras cuentas por cobrar	13,685.00	17,933.34	23,200.00
Total Cuentas por cobrar comerciales	821,768.05	135,433.34	2,320,184.58
 (-) Provisión para cuentas dudosas	 0.00	 0.00	 -12,883.55
Total Activos Financieros	821,768.05	135,433.34	2,307,301.03

2. 1 Cambios en la provisión para cuentas dudosas

El movimiento es como sigue:	2012	2011	2010
Saldos al comienzo del año	0.00	12,883.55	0.00
Provisión	0.00	0.00	12,883.55
Bajas	0.00	-12,883.55	0.00
Saldos al fin del año	0.00	0.00	12,883.55

La Compañía ha reconocido el 1% de provisión para cuentas incobrables según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

CAMPETROL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

2. 2 Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionadas

El movimiento es como sigue:	2012	2011	2010
Ofparis S.A	0.00	0.00	716,195.25
Sierrazul S.A	0.00	90,000.00	90,000.00
Azulec S.A.	0.00	27,500.00	0.00
Consultora Tecnazul Cia Ltda	808,083.05	0.00	125,000.00
Total Relacionadas	808,083.05	117,500.00	931,195.25

3 IMPORTACIONES EN TRANSITO

	2012	2011	2010
Importaciones en Transito	0.00	0.00	1,278.90
Total Importaciones en Transito	0.00	0.00	1,278.90

4 OTROS ACTIVOS

	2012	2011	2010
Servicios y otros pagos por Anticipado	0.00	0.00	2,182.51
Activos por Impuestos Corrientes	0.00	304,084.91	487,835.79
Otros Activos Corrientes	168,337.80	0.00	0.00
Total Otros Activos	168,337.80	304,084.91	490,018.30

4. 1 Activos por Impuestos Corrientes

El movimiento es como sigue:	2012	2011	2010
Crédito Tributario Iva en Compras y Servicios	0.00	-7,045.81	460,456.37
Crédito Tributario Retenciones IVA	0.00	311,130.72	0.00
Cuentas por Cobrar SRI Retención IVA	0.00	0.00	27,379.42
Total Impuestos Corrientes	0.00	304,084.91	487,835.79

5 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	2012	2011	2010
Activos por Impuestos Diferido	3,329.23	2,889.63	2,920.38
Total Activos no Corrientes	3,329.23	2,889.63	2,920.38

CAMPETROL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2012	2011	2010
Cuentas y Documentos por pagar Locales	164,608.27	27,751.19	1,293,723.13
Total Cuentas y Documentos por Pagar	164,608.27	27,751.19	1,293,723.13

7 OBLIGACIONES CORRIENTES

Un detalle de las obligaciones corrientes es como sigue:

	2012	2011	2010
Administración Tributaria	120,244.34	2,323.67	677,498.83
Impuesto a la Renta por pagar	10,325.38	16,332.74	14,541.38
Con el IESS	8,815.92	8,464.29	34,553.74
Por Beneficios de Ley a Empleados	15,963.78	10,103.70	35,445.99
Participación Trabajadores por pagar	22,961.43	21,864.04	52,642.96
Cuentas por pagar Diversas	140,000.00	189,000.00	489,500.00
Otros pasivos corrientes	868.03	0.00	65,142.68
Total Obligaciones Corrientes	319,178.88	248,088.44	1,369,325.58

7.1 Impuesto a la Renta por Pagar

El movimiento es como sigue:

	2012	2011	2010
Saldos al comienzo del año	16,332.74	14,541.38	929.38
Compensación Retenciones	19,780.35	39,706.42	137,536.14
Pago del año	16,332.74	14,541.38	929.38
Provisión del año	30,105.73	56,039.16	152,077.52
Total Impuesto a la Renta Por Pagar	10,325.38	16,332.74	14,541.38

7.2 Participación Trabajadores

El movimiento es como sigue:

	2012	2011	2010
Saldos al comienzo del año	21,864.04	52,642.96	795.06
Pago del año	21,864.04	52,642.96	795.06
Provisión y Pago del año	22,961.43	21,864.04	52,642.96
Total Provisión Trabajadores	22,961.43	21,864.04	52,642.96

CAMPETROL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

8 OBLIGACIONES NO CORRIENTES

	2012	2011	2010
Provisiones Jubilación Patronal	86,393.81	68,726.76	54,066.05
Provisiones Otros Beneficios Empleados (Desahucio)	28,209.68	21,357.74	14,248.24
Total Obligaciones no Corrientes	114,603.49	90,084.50	68,314.29

Jubilación Patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por Desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2012, la provisión por los beneficios definidos está sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado, que incluyó una reserva para 15 trabajadores (9 trabajadores con un tiempo de servicio entre 10 y 25 años y 6 menores a 10 años). La tasa de descuento utilizada para determinar el pasivo por beneficios definidos fue del 7.00% anual con una tasa de incremento salarial del 3.00%.

9 PATRIMONIO

Se adjunta un detalle:

	2012	2011	2010
Capital	10,000.00	10,000.00	10,000.00
Aporte Accionistas Futura Capitalización	90,000.00	0.00	0.00
Reserva Legal	5,000.00	5,000.00	639.10
Resultados Acumulados	215,449.87	147,623.58	5,751.92
Resultados Acumulados Adopción Primera vez NIIF'S	2,920.38	2,920.38	2,920.38
Resultado del Ejercicio	100,448.63	67,826.29	146,232.56
Total Patrimonio	423,818.88	233,370.25	165,543.96

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 10.000,00 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

CAMPETROL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF en el año 2011.

10 INGRESOS

	2012	2011
Total Ingresos	1,004,228.01	1,886,088.36

11 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

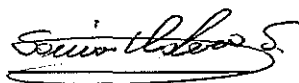
Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2012	2011
Gastos de Operación	422,695.31	1,380,617.36
Gastos de Administrativos	416,575.43	309,069.34
Gastos Financieros e Impuestos	11,881.08	50,641.42
Total Costos y Gastos	851,151.82	1,740,328.12



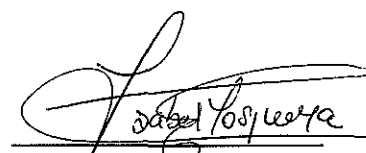
Sebastián Tobar Carrión

Representante Legal



Sonia Calero Silva

Gerente Financiera



Isabel Mosquera Paredes

Contadora General