

**BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS
PETROLEROS S.A.**

Estados Financieros
Con la Opinión de los Auditores Externos

Años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Índice

| | |
|---|----|
| Informe de los Auditores Externos Independientes..... | 1 |
| Estados Financieros Auditados | |
| Estados de Situación Financiera..... | 5 |
| Estados de Resultados Integrales | 7 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas..... | 8 |
| Estados de Flujos de Efectivo..... | 9 |
| Notas a los Estados Financieros..... | 10 |

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
Bigland Compañía de Servicios Petroleros S.A

Opinión

Hemos auditados los estados financieros adjuntos de **Bigland Compañía de Servicios Petroleros S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros correspondientes al año 2016 no fueron auditados y se presentan con fines comparativos.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Bigland Compañía de Servicios Petroleros S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración de la compañía es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha información adicional sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la administración de Bigland Compañía de Servicios Petroleros S.A., en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de **Bigland Compañía de Servicios Petroleros S.A.**, para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a **Bigland Compañía de Servicios Petroleros S.A.**, o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **Bigland Compañía de Servicios Petroleros S.A.**, para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que **Bigland Compañía de Servicios Petroleros S.A.**, deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de **Bigland Compañía de Servicios Petroleros S.A.**, respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


Sandra L. Merizalde - Socia
RNC No. 22019

Promueve y Asociados
Crowe Horwath
SCVS- RNAE No.056

26 de abril de 2018
Quito, Ecuador

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Estados de Situación Financiera

| | Notas | Al 31 de diciembre de | |
|------------------------------------|-------|-----------------------|----------------|
| | | 2017 | 2016 |
| <u>ACTIVO</u> | | | |
| Activos Corrientes | | | |
| Efectivo y Bancos | 4 | 8,499 | 3,665 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 5 | 169,286 | 598,942 |
| Impuestos | 11 | 70,232 | 80,681 |
| Inventarios | 6 | 240,581 | 142,518 |
| Total Activos Corrientes | | 488,598 | 825,806 |
| Activos No Corrientes | | | |
| Propiedades y Equipo | 7 | 6,765 | 6,507 |
| Total Activos No Corrientes | | 6,765 | 6,507 |
| TOTAL ACTIVOS | | 495,363 | 832,313 |



Xu Hong
Representante Legal



Wilson Yáñez
Contador

Véanse las notas adjuntas

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Estados de Situación Financiera

| | Notas | Al 31 de diciembre de | |
|---|-------|-----------------------|----------------|
| | | 2017 | 2016 |
| <u>PASIVO</u> | | | |
| Pasivos Corrientes | | | |
| Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar | 8 | 469,510 | 820,268 |
| Provisión Pasivos Acumulados | 9 | 4,180 | 1,618 |
| Pasivos por Impuestos Corrientes | 11 | 455 | 1,980 |
| Total Pasivos Corrientes | | 474,145 | 823,866 |
| Pasivos no Corrientes | | | |
| Obligaciones por Beneficios Post Empleo | 10 | - | - |
| TOTAL PASIVOS | | 474,145 | 823,866 |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital Social | | 800 | 800 |
| Reserva Legal | | 506 | 506 |
| Utilidades Retenidas | | 19,912 | 7,141 |
| Total Patrimonio | | 21,218 | 8,447 |
| Total Patrimonio y Pasivos | | 495,363 | 832,313 |



Xu Hong
Representante Legal



Wilson Yanez
Contador

Véanse las notas adjuntas

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Estados de Resultados Integrales

| | Nota | Por los años terminados el | |
|--|------|----------------------------|------------------|
| | | 2017 | 2016 |
| Ingresos de actividades ordinarias y otros | 15 | 568,156 | 289,912 |
| Costo de Ventas, Servicios y Otros | 16 | (354,836) | (184,793) |
| Margen Bruto | | 213,320 | 105,119 |
| Gastos de Administración | 17 | (186,516) | (83,698) |
| Gastos Financiero | | (1,333) | (1,049) |
| Otros Gastos | | (8,299) | (15,859) |
| Total gastos | | (196,148) | (100,606) |
| Resultados antes de Impuestos | | 17,172 | 4,513 |
| Gasto impuesto a la renta | | (4,401) | (14,112) |
| Utilidad y Resultado Integral del Año | | 12,771 | (9,599) |


Xu Hong
Representante Legal


Wilson Yanez
Contador

Véanse las notas adjuntas

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

| | <u>Capital social</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Total</u> |
|--|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------|
| Saldos al 31 de Diciembre de 2015 | 800 | 506 | (2,440) | (1.134) |
| Pérdida del año | - | - | (9,599) | (9,599) |
| Ajuste impuesto a la renta | | | 19,180 | 19,180 |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2016 | 800 | 506 | 7,141 | 8,447 |
| Utilidad del año | - | - | 12,771 | 12,771 |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2017 | 800 | 506 | 19,912 | 21,218 |



Xu Hong
Representante Legal



Wilson Yáñez
Contador

Véanse las notas adjuntas

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

| | Año terminado | |
|--|---------------|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Utilidad (pérdida) del año | 12,771 | (9,599) |
| Depreciación de propiedades y equipos | - | 663 |
| Ajuste gasto impuesto a la renta | - | 19,179 |
| Variación de activos y pasivos | | |
| Cuentas por Cobrar | (98,865) | (32,993) |
| Cuentas por Pagar | 177,763 | (125,967) |
| Inventarios | (98,062) | (142,518) |
| Obligaciones acumuladas | 2,561 | (4,738) |
| Impuestos corrientes | 8,924 | (14,098) |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de Operación: | 5,092 | (310,071) |
| FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| (Adquisiciones) de propiedades y equipos | (258) | (4,577) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de Inversión: | (258) | (4,577) |
| EFFECTIVO Y BANCOS: | | |
| Aumento (Disminución) neta del efectivo y bancos | 4,834 | (314,648) |
| Saldos al inicio del año | 3,665 | 318,313 |
| SALDOS AL FINAL DEL AÑO | 8,499 | 3,665 |



Xu Hong
Representante Legal



Wilson Yáñez
Contador

Véanse las notas adjuntas

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

1. OPERACIONES

Bigland Compañía de Servicios Petroleros S.A., fue constituida por escritura pública del Distrito Metropolitano de Quito, el 19 de octubre de 2012 y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución N° SC.IJ.DJC Q.12.005756, con fecha 5 de noviembre del 2012, y número 0164 del registro mercantil.

Su principal actividad es la prestación de servicios en el campo hidrocarburífero a través de la utilización de maquinaria e infraestructura y tecnología petrolera, la prestación de servicios de control geológico y la evaluación de formaciones geológicas, asesoría en cuanto a diseño y mantenimiento, para la industria hidrocarburíferas, comercialización al por mayor importaciones y exportaciones de maquinarias, equipos, accesorios, herramientas, componentes, suministros e insumos para todo tipo de industria, compra, venta, importación y exportación de repuestos para maquinaria petrolera e industrial, servicio de todo tipo de infraestructura, maquinaria, repuestos, componentes, insumos y más herramientas necesarias para campos petroleros y cualquier otra índole que requieran este tipo de suministros, asesoramiento profesional en toda el área de hidrocarburos y mantenimiento de obras mecánicas y eléctricas como: montajes mecánicos, construcción de oleoductos, tanques, válvulas, estaciones de bombeo petrolero, energético, minero e industrial en todas sus fases y proveer insumos, materiales, equipos y repuestos a personas naturales y jurídicas, que integran estas actividades, desarrollo de estudios de sísmica.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en Quito, Av. Shyris N36-120 y Suecia Edificio Allure Park, Piso 13 - Oficina 13b.

La duración de la compañía es de 30 años, contados desde la fecha de inscripción de la escritura.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros adjuntos serán presentados a los accionistas de la compañía para su aprobación. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN (Declaración de cumplimiento)

Los presentes estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

2. BASES DE PRESENTACIÓN (Declaración de cumplimiento) (continuación)

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Durante el año 2017, la Administración ha realizado las acciones comerciales necesarias para conseguir nuevos proyectos que le permitan generar flujos de caja y cubrir sus costos de operación y pago de obligaciones.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y Cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

Instrumentos financieros

Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;

Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente, considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares y los evalúa colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación del deterioro del valor de manera colectiva.

Pasivos financieros reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar con compañías relacionadas, si bien su antigüedad en ocasiones supera este plazo, no se provisionan debido a que existe un acuerdo de pago.

Activos Fijos

Los activos fijos se registran al costo de adquisición y /o costo revalorizado, determinado por valuaciones internas, menos el valor neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Todas las reparaciones y costos de mantenimiento se registran en la cuenta de resultados cuando se incurren.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se detalla las categorías de activos y su vida útil asignada.

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

| | |
|---------------------------------------|---------|
| Equipos de Computación – Software | 3 años |
| Muebles, enseres y equipos de oficina | 10 años |

Un activo fijo se da de baja de su eventual disposición cuando no hay beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier pérdida o ganancia surgida al dar de baja el activo (calculado como la diferencia entre los ingresos netos y el importe en libros del activo) se incluye en la cuenta de resultados.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Los impuestos corrientes se reconocen como gastos en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos.

Impuestos corrientes y diferido

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual del referido flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Obligaciones por beneficios post empleo

Representan beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono los resultados del año. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2018. En este sentido la Sucursal tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda cuando entren en vigencia.

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (continuación)

NIIF 9.- Instrumentos Financieros

En Julio de 2014, el IASB emitió la versión final de NIIF 9 Instrumentos financieros, que reemplaza a la NIC 39 Instrumentos financieros Reconocimiento y medición y todas las versiones anteriores de NIIF 9.

NIIF 9 establece los siguientes tres aspectos para la contabilización y medición de instrumentos financieros: estos son

- . Clasificación y medición
- . Deterioro
- . Contabilidad de coberturas

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 con aplicación anticipada permitida. A excepción de la contabilización de coberturas, se requiere una aplicación retrospectiva de los aspectos considerados en esta norma, sin embargo, la información comparativa no es obligatoria. Para contabilización de coberturas, generalmente se aplican los requisitos de manera prospectiva, con algunas limitadas excepciones.

La Compañía espera adoptar esta nueva norma en la fecha de vigencia requerida y no restablecerá la información comparativa. Durante el año 2017 la Compañía realizó una evaluación del impacto de los tres aspectos fundamentales de NIIF 9. La evaluación fue efectuada considerando la información disponible a la fecha y puede estar sujeta a cambios derivados de información disponible para el año 2018 fecha en la cual esta norma entrará en vigencia.

La Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio por la aplicación de los requerimientos detallados en NIIF 9.

NIIF 15 Ingresos procedentes de acuerdos con clientes

Esta norma se emitió en mayo de 2014 y se modificó en abril de 2016 y establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de acuerdos con clientes.

NIIF 15 establece que los ingresos se reconocen en una cantidad que refleja la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia hacia el cliente de bienes o servicios

NIIF 15 reemplazará todos los requerimientos actuales de reconocimiento de ingresos. Se requiere una aplicación retrospectiva completa o una aplicación retrospectiva modificada para los ejercicios que comienzan a partir del 1 de enero de 2018. La Compañía planea adoptar esta norma en la fecha de vigencia requerida utilizando el método retrospectivo modificado.

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (continuación)

NIIF 16.- Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINNIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos y SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17. La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo los ordenadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondientes al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2018, sin embargo de acuerdo a la conclusión de la gerencia, éstas no tienen impacto alguno en los presentes estados financieros de la Compañía.

(Espacio en blanco)

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (continuación)

| Normas | Fecha efectiva de vigencia |
|--|----------------------------|
| NIIF 17.- Contratos de seguro | 1 de enero de 2021 |
| Modificaciones a la NIIF 2.-Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones | 1 de enero de 2018 |
| Modificaciones a la NIC 40.- Transferencias de propiedades de inversión | 1 de enero de 2018 |
| Mejoras anuales a las NIIF.- Ciclo 2014-2016 emitidas en diciembre de 2016) | 1 de enero de 2018 |
| Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF- Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez | 1 de enero de 2018 |
| Modificaciones NIIF 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos – Aclaración de que la valoración de las participaciones al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 9.-Instrumentos financieros con la NIIF 4 Contratos de seguros. Modificaciones a la NIIF 4 | 1 de enero de 2018 |
| CINNIF 22.-Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas | 1 de enero de 2018 |

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de | |
|--------------|---------------------|--------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Bancos | 7,999 | 3,165 |
| Caja chica | 500 | 500 |
| Total | 8,499 | 3,665 |

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de | |
|---|---------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Clientes | 169,286 | 269,709 |
| Anticipo a proveedores | - | 2,544 |
| Otras cuentas por cobrar compañías relacionadas | - | 323,688 |
| Garantía por contenedor | - | 3,000 |
| Subtotal | 169,286 | 598,942 |

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

| | 31 de diciembre 2017 | | |
|-------------------|----------------------|--------------|-----------------|
| | Total | Provisionado | No provisionado |
| | <i>(US Dólares)</i> | | |
| Vigentes | - | - | - |
| De 0 a 30 días | 169,286 | - | 169,286 |
| De 31 a 90 días | - | - | - |
| De 91 a 120 días | - | - | - |
| De 121 a 180 días | - | - | - |
| De 181 a 365 días | - | - | - |
| Más de 366 días | - | - | - |
| | 169,286 | - | 169,286 |

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, el saldo de inventarios se formaba de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de | |
|---------------------------|---------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Inventario de mercadería | 157,182 | 142,518 |
| Inventario de repuestos | 80,029 | - |
| Inventario de uniformes | 22 | - |
| Importaciones en tránsito | 3,348 | - |
| | 240,581 | 142,518 |

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, el saldo de activos fijos se formaba de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de | |
|------------------------|---------------------|--------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Muebles y Enseres | 2,861 | 2,861 |
| Equipo de Computación | 5,210 | 4,952 |
| Depreciación Acumulada | (1,306) | (1,306) |
| Total | 6,765 | 6,507 |

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

| | Muebles y Enseres | Equipo de Computación | Total |
|--------------------------------|----------------------|--------------------------|---------|
| | <i>(US Dólares)</i> | | |
| Costo: | | | |
| Diciembre 31 de diciembre 2015 | 2,861 | 375 | 3,236 |
| Adquisiciones | - | 4,577 | 4,577 |
| Diciembre 31 de diciembre 2016 | 2,861 | 4,952 | 7,813 |
| Adquisiciones | - | 258 | 258 |
| Diciembre 31 de diciembre 2017 | 2,861 | 5,210 | 8,071 |
| Depreciación: | | | |
| Diciembre 31 de diciembre 2015 | (518) | (125) | (643) |
| Adiciones | (286) | (377) | (663) |
| Diciembre 31 de diciembre 2016 | (804) | (502) | (1,306) |
| Adiciones (a) | - | - | - |
| Diciembre 31 de diciembre 2017 | (804) | (502) | (1,306) |

(a) en el 2017 la Compañía no realizó el cálculo y registro de la depreciación.

(Espacio en blanco)

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de | |
|--------------------------|---------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Proveedores Nacionales | 43,306 | 594 |
| Proveedores del Exterior | 424,945 | 818,763 |
| Obligaciones con el IESS | 1,259 | 911 |
| Total | 469,510 | 820,268 |

9. PROVISIONES

Al 31 de diciembre, las provisiones por pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de | |
|--------------------------------|---------------------|--------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Décimo tercer sueldo por pagar | 397 | 303 |
| Décimo cuarto sueldo por pagar | 752 | 519 |
| Participación trabajadores | 3,031 | 796 |
| | 4,180 | 1,618 |

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS POST EMPLEO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Compañía no realiza la provisión de las obligaciones por beneficios post-empleo establecidas por ley:

(a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS POST EMPLEO (continuación)

a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre, La Compañía no tiene registrada la reserva para jubilación patronal debido a que no realizó el estudio actuarial.

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre, La Compañía no tiene registrada la reserva para desahucio debido a que no realizó el estudio actuarial.

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente

Al 31 de diciembre, los activos y pasivos por impuestos se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de | |
|---|---------------------|---------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| <u>Activos por Impuestos corrientes:</u> | | |
| Crédito tributario Renta | 1,749 | |
| Crédito Tributario de IVA | 68,483 | 80,681 |
| Total | 70,232 | 80,681 |
| <u>Pasivo por Impuestos corrientes:</u> | | |
| Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta e IVA | 455 | 703 |
| Impuesto a la Renta | - | 1,277 |
| Total | 455 | 1,980 |

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. IMPUESTOS (continuación)

11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una conciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

| | 31 de diciembre de | |
|--|---------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Utilidad del ejercicio antes de impuesto y participación | 20,204 | 5,309 |
| 15% participación trabajadores | (3,031) | (796) |
| Gastos no deducibles | 2,829 | 2,097 |
| Utilidad gravable | 20,002 | 6,610 |
| Total impuesto causado (22% impuesto a la renta) | 4,401 | 1,454 |
| Saldo anticipo pendiente de pago | 3,148 | 14,112 |
| * Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado | 3,611 | - |
| * Rebaja del saldo del anticipo | 1,889 | - |
| (=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado | 1,723 | - |
| Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido | 2,678 | 1,454 |
| Saldo del anticipo pendiente de pago | 1,259 | |
| (-) Retenciones que le realizaron | (5,686) | (3,148) |
| (-) Crédito tributario de años anteriores | - | (5,886) |
| (-) Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas | - | (5,255) |
| Saldo a Favor del contribuyente / Impuesto a la renta por pagar | <u>1,749</u> | <u>(1,277)</u> |

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Anticipo de Impuesto a la Renta

La Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno señala que el cálculo del anticipo del impuesto a la renta consiste en un valor equivalente a la suma matemática del 0.2 % del patrimonio total, más el 0.2 % del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, más el 0.4 % del activo total, más el 0.4 % del total de los ingresos gravables a efecto de impuesto a la renta.

Las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. IMPUESTOS (continuación)

Anticipo de Impuesto a la Renta (continuación)

Según el Decreto 210, publicado en 2018, la reducción del saldo del anticipo del impuesto a la renta, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

El beneficio regirá para la última de tres cuotas con las que pagan el anticipo las personas naturales en marzo y las sociedades en abril 2018.

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado, por consiguiente, no se encuentra obliga a realizar y presentar el referido ante el organismo de control tributario.

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía si es el caso.

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (continuación)

13.1.1 Riesgo en las tasas de interés

El riesgo es manejado por la Compañía debido a que no mantiene endeudamiento. La compañía recibe financiamiento directamente de sus operaciones.

13.1.2 Riesgo de crédito

Se refiere al riesgo de que un cliente o contraparte en un instrumento financiero incumpla con su obligación contractual resultando una pérdida financiera para la Compañía.

13.1.3 Riesgo de liquidez

La Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia de Administración y Finanzas puedan administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez, con el objetivo de cumplir con sus obligaciones a la fecha de su vencimiento.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y de préstamo adecuadas, con su relacionada, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

13.1.4 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

13.2 Categorías de Instrumentos Financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

| | 31 de diciembre de | |
|--|---------------------|-------------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| <u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u> | | |
| Efectivo y bancos | 8,499 | 3,665 |
| Cuentas por cobrar | 169,286 | 598,942 |
| Total | 177,785 | 602,607 |
| <u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u> | | |
| Cuentas por pagar, neto | 469,510 | 820,268 |
| Total | 469,509.87 | 820,267.69 |

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (continuación)

13.3 Valor Razonable de Instrumentos Financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

14. PATRIMONIO

14.1 Capital

El 19 de octubre de 2012 fecha de constitución de Bigland Compañía de Servicios Petroleros S.A., se estableció que el capital social es de \$800 dividido las ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de valor nominal cada una, numeradas consecutivamente del 001 al 800.

La inversión está constituida por aportes de la Sra. Hong Xu de nacionalidad china y la Sra. Cristina Alexandra Domínguez Andrade de nacionalidad ecuatoriana.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

| Nombre de accionistas | Capital Suscrito | Capital Actual USD | Acciones | Tipo Inversión |
|-----------------------|------------------|--------------------|------------|----------------|
| Hong Xu | \$790 | \$790 | 790 | Extranjera |
| Cristina Domínguez | \$10 | \$10 | 10 | Nacional |
| Total: | 800 | 800 | 800 | |

15. INGRESOS

Los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

| | Año terminado | |
|-------------------------------|---------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Venta de bienes | 561,661 | - |
| Venta de alquiler y servicios | 6,495 | - |
| Venta oficina | - | 289,572 |
| Otros ingresos | - | 340 |
| Total | 568,156 | 289,912 |

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

16. COSTO DE VENTAS

Un resumen de los principales costos de venta, servicio y otros reportados en los estados financieros es como sigue:

| | Año terminado | |
|--|---------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Inventario Inicial de Bienes no producidos por el sujeto pasivo | 142,518 | - |
| Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo | 108,663 | 74,157 |
| Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo | 340,887 | 253,154 |
| (-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo | (237,232) | (142,518) |
| Total | 354,836 | 184,793 |

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS GENERALES

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

| | Año terminado | |
|---|---------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Remuneraciones, beneficios sociales e IESS | 56,264 | 22,761 |
| Honorarios profesionales | 5,079 | - |
| Depreciación y Amortización de Activos Fijos | - | 663 |
| Promoción y publicidad | 149 | 957 |
| Transporte | 28,964 | 1,244 |
| Combustibles y lubricantes | 367 | 979 |
| Gastos de viaje | 17,834 | 8,687 |
| Gastos de gestión | 5,739 | 1,907 |
| Arrendamientos operativos | 25,099 | 13,013 |
| Suministros, herramientas, materiales y repuestos | 8,717 | 2,252 |
| Mantenimiento y reparaciones | 23,547 | 6,837 |
| Seguros | - | 973 |
| Impuestos contribuciones y otros | 4,383 | 19,731 |
| Servicios Públicos | 7,343 | 2,898 |
| Otros Gastos | 8,299 | 15,859 |
| Participación trabajadores | 3,031 | 796 |
| Gastos financieros | 1,333 | 1,049 |
| Total | 196,148 | 100,606 |

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

18. OTROS ASUNTOS RELACIONADOS CON EL IMPUESTO A LA RENTA

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 es del 25% para las empresas ecuatorianas que tengan accionistas domiciliados en paraísos fiscales, de acuerdo a lo siguiente:

1. Si el porcentaje de tenencia de acciones de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales es superior al 50%, el 25% de I. Renta se aplicará sobre la totalidad de la base imponible.
2. Si el porcentaje de tenencia de acciones de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales es inferior al 50%, el 25% de I. Renta aplicará sobre la parte proporcional que corresponda de la base imponible. La otra parte seguirá pagando el 22%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

(Espacio en blanco)

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

19. ASPECTOS TRIBUTARIOS DE LA LEY ORGANICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMIA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTION FINANCIERA

El 29 de diciembre del 2017, se promulgo en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual está en vigencia para el ejercicio 2018 e incluyen entre otros aspectos tributarios lo siguiente, los mismos que podrían tener impacto en la Compañía:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante 3 años para las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se genere ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta Ley.
- Serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicio fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria -incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica- que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10 % respecto del valor de tales bienes o servicios. Las condiciones para la aplicación de este beneficio se establecerán en el reglamento a esta Ley.
- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades aplicarán la tarifa general del impuesto a la renta del 25%. No obstante, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establece el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- Eliminar el beneficio que las sociedades podrían obtener una reducción del 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto de sus utilidades reinvertidas en el país en activos productivos.

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

19 . ASPECTOS TRIBUTARIOS DE LA LEY ORGANICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMIA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTION FINANCIERA (continuación)

- Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción del 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Las sociedades exportadoras habituales, así como las micro y pequeñas empresas, tendrán una rebaja del 3% en la tarifa del impuesto a la renta. Para las exportadoras habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.
- Las sociedades exportadoras habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas (ISD) en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Política Tributaria, con la finalidad de que sean incorporados en proceso productivo de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a 90 días, sin intereses, en la forma, requisitos y procedimientos que el SRI establezca para el efecto, mediante resolución de carácter general.
- Las sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades en el país, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación tendrán una reducción del 10% cuando operen en un territorio del conocimiento, del 8% cuando sea en otros espacios del conocimiento y del 6% para el resto de actores.
- Para efectos del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no se considerarán en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio; y no se considerarán de los rubros de activos, costos y gastos y patrimonio, los gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo establecido en el literal b) del numeral 2 del Art.41, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por la Administración Tributaria, en la que se podrá también fijar un TIE promedio por segmentos. Sin embargo, el exceso sujeto a devolución no podrá ser mayor que la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado. El SRI podrá devolver total o parcialmente dicho excedente,

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

19 . ASPECTOS TRIBUTARIOS DE LA LEY ORGANICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMIA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTION FINANCIERA (continuación)

siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo, conforme a lo que disponga el reglamento. Si al realizar la verificación el SRI encontrase indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan, aplicará un recargo del 200% sobre el monto devuelto indebidamente,

Este anticipo, en caso de ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior

En casos debidamente justificados en que sectores, subsectores o segmentos de la economía a nivel nacional o dentro de una determinada circunscripción territorial, hayan sufrido una disminución significativa de sus ingresos y utilidades, a petición fundamentada del Ministerio del ramo, con informe del Director General del SRI y dictamen del ente rector de las finanzas públicas, el Presidente de la República, mediante decreto, podrá reducir o exonerar el valor del anticipo establecido al correspondiente sector, subsector o segmento.

La reducción, exoneración o devolución antes referidas podrán ser autorizadas solo por un ejercicio fiscal a la vez, conforme lo establezca el correspondiente Decreto Ejecutivo.

- Estará exento del impuesto a los consumos especiales (ICE) el alcohol de producción nacional o importado, siempre y cuando se haya obtenido el respectivo cupo anual del Servicio de Rentas Internas, con las condiciones, requisitos y límites que establezca la Administración Tributaria, mediante resolución de carácter general. También estarán exentos los productos destinados a la exportación; los vehículos ortopédicos y no ortopédicos, importados o adquiridos localmente y destinados al traslado y uso de persona con discapacidad, conforme a las disposiciones constantes en la Ley Orgánica de Discapacidades y la Constitución de la República.
- Sobre operaciones de más de US\$1,000 se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico, para que el costo o gasto sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición.
- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI, conforme a las condiciones señalada en la normativa vigente, la información de su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola en todo o en parte, de manera directa o indirecta, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o al 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación de la misma, sin que esta pueda superar el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

BIGLAND COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

19 . ASPECTOS TRIBUTARIOS DE LA LEY ORGANICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMIA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTION FINANCIERA (continuación)

- Eliminar el Capítulo III “Creación del Impuesto a las Tierras Rurales” del Título Cuarto “Creación de Impuestos Reguladores”.
- La tarifa aplicable de impuesto a la renta para sociedades que suscriban contratos de inversión que les concedan estabilidad tributaria, respecto de inversiones para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala y las industrias básicas que adopten este incentivo, así como respecto de inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva del país, será aquella general establecida para sociedades.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.
