

BGP ECUADOR CO S.A.

Estados Financieros y Notas a los Estados Financieros

Para el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2015

a) ESTADOS FINANCIEROS.....	5
b) NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	10
1. Información General	10
2. Bases de presentación	10
2.1 Declaración de cumplimiento	10
2.2 Responsabilidad	11
2.3 Base de medición	11
2.4 Moneda de presentación	11
2.5 Estimaciones efectuadas por la Gerencia.....	11
3. Políticas contables significativas.....	12
3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo.....	12
3.2 Instrumentos financieros	12
3.3 Inventarios.....	17
3.4 Propiedad y equipo	17
3.5 Activos intangibles.....	19
3.6 Deterioro de activos no financieros.....	20
3.7 Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes	21
3.8 Impuesto a la renta.....	22
3.9 Obligaciones por beneficios definidos.....	24
3.10 Reconocimiento de ingresos.....	25
3.11 Costos y gastos.....	25
3.12 Compensación de gastos en transacciones.....	25
3.13 Eventos posteriores.....	26
4. Modificaciones en las Normas Internacionales de Información Financiera.....	26
4.1 Nuevas normas vigentes.....	26
4.2 Normas emitidas aún no vigentes.....	26
5. Instrumentos financieros por categoría	27
6. Efectivo en caja y bancos.....	28
7. Inversiones.....	29

8.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30
9.	Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas.....	31
9.1	Saldos con entidades relacionadas.....	31
9.2	Administración y alta dirección	33
9.3	Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave	33
10.	Inventarios.....	34
11.	Activos y pasivos corrientes por impuestos.....	34
12.	Propiedad y equipo	35
13.	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	36
14.	Beneficios a empleados.....	37
15.	Pasivos contingentes.....	38
16.	Beneficios post empleo	39
16.1	Reserva por jubilación patronal	40
16.2	Desahucio.....	41
17.	Impuesto a la renta corriente y diferido.....	41
17.1	Impuesto a la renta.....	41
17.2	Impuesto a la renta corriente	42
17.3	Impuesto a la renta diferido	42
17.4	Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta.....	43
18.	Patrimonio	49
18.1	Capital social	49
18.2	Reserva legal	49
18.3	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.....	49
19.	Ingresos por prestación de servicios.....	50
20.	Costos por servicios prestados.....	50
21.	Principales contratos.....	51
22.	Administración de los riesgos financieros.....	52
23.1	Competencia	53
23.2	Riesgo de mercado	53
23.3	Riesgo de tasa de interés.....	54
23.4	Riesgo de liquidez	54

23.5	Riesgo de gestión de capital	55
23.6	Riesgo de crédito.....	55
23.7	Valor razonable	56
23.8	Eventos subsecuentes.....	57

a) **ESTADOS FINANCIEROS**

BGP ECUADOR CO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	<u>31 de Diciembre</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2.019.661	2.816.836
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	7.168.405	23.305.855
Activos financieros		-	-
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	50.534.070	15.964.235
Cuentas por cobrar clientes relacionados	9	7.031.292	1.672.071
Otras cuentas por cobrar		90.990	76.015
Inventarios	10	59.951	618.657
Activos por impuestos corrientes	11	2.956.024	1.739.773
Otros activos		822.524	1.342.013
Total activos corrientes		<u>70.682.917</u>	<u>47.535.455</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	12	8.360.754	15.268.795
Activos intangibles		3.123	5.134
Activo por impuesto diferido		22.046	369.034
Total activos no corrientes		<u>8.385.923</u>	<u>15.642.963</u>
Total activos		<u>79.068.840</u>	<u>63.178.418</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios		-	23.830
Cuentas por pagar comerciales	13	797.687	42.680
Cuentas por pagar relacionadas	9	42.609.761	39.971.836
Pasivos por impuestos corrientes	11	4.743.885	2.711.824
Provisiones	15	182.516	3.227.491
Beneficios empleados corto plazo	14	2.722.736	1.660.759
Total pasivos corrientes		<u>51.056.585</u>	<u>47.638.420</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar	13	8.380.225	7.471.126
Beneficios empleados post-empleo	16	65.713	112.763
Total pasivos no corrientes		<u>8.445.938</u>	<u>7.583.889</u>
PATRIMONIO			
Aportes recibidos		4.000	4.000
Aporte Futuras capitalizaciones		-	6.431.580
Reservas		2.000	2.000
Resultados acumulados		22.936.984	4.895.196
Resultados acumulados adopción NIIF'S		(3.376.667)	(3.376.667)
Total patrimonio		<u>19.566.317</u>	<u>7.956.109</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>79.068.840</u>	<u>63.178.418</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

Sr. Xu Zhongjun
Gerente General

Ing. Mayra Gamboa
Contadora

BGP ECUADOR CO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias	19	31.923.412	21.561.650
Costos y gastos operacionales	20	(20.409.886)	(21.081.781)
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>11.513.527</u>	<u>479.869</u>
<u>Otros ingresos y gastos</u>			
Gastos financieros		(13.901)	(10.817)
Otros ingresos		3.586.511	1.668.558
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>15.086.136</u>	<u>2.137.610</u>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente		3.523.915	749.803
Diferido		-	-
Utilidad neta del período		<u>11.562.221</u>	<u>1.387.807</u>
<u>Otros resultados integrales</u>			
Utilidad del periodo atribuible a los propietarios		<u>47.987</u>	<u>(35.983)</u>
		<u>11.610.208</u>	<u>1.351.824</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

Sr. Xu Zhongjun
Gerente General

Ing. Mayra Gamboa
Contadora

BGP ECUADOR CO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Aportes recibidos	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados acumulados Adopción NIIFS	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	4.000	6.431.580	19	-	3.545.353	(3.376.667)	6.604.285
Apropiación de reserva legal			1.981		(1.981)		-
Utilidad neta	-		-	(35.983)	1.387.807		1.351.824
Saldos al 31 de diciembre del 2014	4.000	6.431.580	2.000	(35.983)	4.931.179	(3.376.667)	7.956.109
Ajuste Utilidad neta	-	(6.431.580)	-	47.987	6.431.580		-
					11.562.221		11.610.208
Saldos al 31 de diciembre del 2015	4.000	-	2.000	12.004	22.924.980	(3.376.667)	19.566.317

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

 Sr. Xu Zhongjun
 Gerente General

 Ing. Mayra Gamboa
 Contadora

BGP ECUADOR CO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Utilizado en) recibido de clientes	(12.769.249)	35.366.558
Pagado a proveedores y empleados	(4.459.529)	(9.729.133)
Provisto por (utilizado) en otros	18.615.844	(23.901.279)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1.387.065</u>	<u>1.736.146</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad y equipo	(2.160.411)	(10.924.582)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(2.160.411)</u>	<u>(10.924.582)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Utilizado en) provisto por obligaciones financieras	(23.830)	23.830
Provisto por reserva legal		1.981
Utilizado en otras actividades de inversión		(37.963)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(23.830)</u>	<u>(12.152)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Disminución neto durante el año	(797.176)	(9.200.588)
Saldo al comienzo del año	2.816.836	12.017.424
Saldo al final del año	<u>2.019.660</u>	<u>2.816.836</u>

BGP ECUADOR CO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	11.562.221	1.387.807
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	1.695.735	1.852.060
Participación trabajadores	2.662.259	377.225
Provisión jubilación y desahucio	80.013	24.782
Beneficios empleados	526.752	798.605
Venta y baja de propiedad y equipo	7.374.728	-
Impuesto a la renta corriente y diferido	3.055.119	64.749
Pasivos contingentes	144.421	191.916
Provisión costos y gastos devengados	38.095	-
Activo por impuesto diferido	(22.046)	-
Provisión ISD	1.302.254	2.838.394
Otros resultados integrales	47.987	35.983
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(34.569.835)	14.875.801
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(5.359.221)	(282.537)
Otras cuentas por cobrar	(14.976)	114.715
Otros activos financieros	16.137.450	(22.714.074)
Inventarios	558.706	(537.567)
Activos por impuestos corrientes	(847.217)	(1.778.325)
Otros activos	519.489	(1.342.014)
Cuentas por pagar comerciales	3.392.932	12.667.162
Otras cuentas por pagar	726.583	1.023.686
Impuestos por pagar	(2.325.312)	(2.641.334)
Provisiones	(3.044.975)	(2.722.537)
Beneficios empleados	(2.254.097)	(2.498.351)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1.387.065</u>	<u>1.736.146</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

Sr. Xu Zhongjun
Gerente General

Ing. Mayra Gamboa
Contadora

b) NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información General

La compañía se constituyó legalmente en el Distrito Metropolitano de Quito el 22 de abril de 2003 como Sociedad Anónima, la misma que fue legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, número 1565 tomo 134 el 22 de mayo del 2003.

Sendo su objeto principal la prestación de toda clase de servicios en la industria de hidrocarburos, en especial los relacionados a las actividades de procesamiento e interpretación de registros sísmicos para yacimientos petroleros.

La industria de procesamiento sísmico a nivel mundial constituye un negocio de alto riesgo caracterizado por períodos de alta demanda, ciclos económicos profundos, potenciales pérdidas asociadas a riesgos operativos que por lo general están por fuera del control de la planificación de operaciones, y concentración de clientes.

En conexión con tales riesgos, BGP ECUADOR CO S.A., ha experimentado una variabilidad en sus ingresos. Entre los años 2014 y 2015 los ingresos aumentaron en un 53% lo cual generó una utilidad en el año 2015 de USD 11'562,221. En cuanto a los ingresos de la compañía, éstos se encuentran concentrados en un portafolio reducido de clientes integrado por Petrooriental, Petroamazonas y Andes Petroleum.

2. Bases de presentación

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), vigentes al 31 de diciembre de 2012, el cual constituye el año de adopción. Así como de las enmiendas vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas

han sido definidas en función de las NIIF las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que aquí se presentan.

2.2 Responsabilidad

La información expresada a nivel de los estados financieros y notas de acompañamiento es responsabilidad de la gerencia de BGP ECUADOR CO S.A., la cual asevera haber aplicado íntegra, explícitamente y sin reserva todos los criterios definidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.3 Base de medición

Los estados financieros de BGP ECUADOR CO S.A. han sido preparados con base en el costo histórico con excepción de los beneficios post empleo de largo plazo que han sido reconocidos en los estados financieros mediante la aplicación de métodos actuariales.

2.4 Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda de curso legal en la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.5 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. Políticas contables significativas

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos integrados por caja y depósitos en entidades financieras que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y que están expuestos a riesgos no significativos de cambio en su valor.

3.2 Instrumentos financieros

i) 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, activos financieros disponibles para la venta o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según fuere aplicable.

Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en estado de resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: a) inversiones mantenidas hasta el vencimiento y b) cuentas por cobrar, siendo la Gerencia la encargada de determinar la clasificación de los instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. La Compañía mantiene

dentro de esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

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 en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Expiran los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo generados por el activo;
- Se ha producido la transferencia del derecho contractual sobre los flujos de efectivo que genere el activo, o se ha incurrido en una obligación contractual de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o se haya producido una transferencia del control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa la Compañía evalúa a través de evidencias técnicas y objetivas la posibilidad de que un activo o grupo de activos financieros hayan deteriorado su valor. Constituye una evidencia técnica y objetiva de deterioro cualquier evento ocurrido después del reconocimiento inicial que implique un impacto sobre los flujos futuros estimados que generará el activo o grupo de activos financieros, siempre que tal impacto pueda ser medido con fiabilidad.

Deterioro del valor de los activos financieros medidos al costo amortizado

Al cierre de cada período sobre el que se informa la Compañía evalúa si existe evidencia técnica y objetiva de deterioro de valor de los activos financieros medidos al costo

amortizado, de forma individual para los activos que son individualmente significativos o de manera colectiva para los activos colectivamente significativos. En el evento que la compañía determine que no existe evidencia suficiente de deterioro del valor de un activo financiero de manera individual, incluye dicho activo en un grupo de activos financieros con características similares de riesgo de crédito, practicando así la evaluación colectiva.

Los activos que se evalúan de manera individual y que han sido objeto de una pérdida por deterioro, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva.

Al existir evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, sin considerar las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido. El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. En el caso de préstamos que devenguen tasas de interés variables, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se deduce a través de una cuenta de provisión, reconociéndose la contrapartida de gasto (pérdida) en el estado de resultados. En cuanto a los intereses generados, éstos se siguen devengando sobre el valor en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingresos financieros en el estado de resultados. Los préstamos por cobrar y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas reales de su recuperación a futuro y todas las garantías que sobre ellos existan se ejecutaron y efectivizaron a favor de la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye

ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, la recuperación es acreditada como costo financiero en el estado de resultados.

ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la 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 eficaz, según fuere aplicable. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: a) préstamos y cuentas por pagar

Medición posterior al reconocimiento

Los préstamos y cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría a los acreedores comerciales y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, las cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización mediante el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o ésta haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original la cual da origen al reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre los importes en libros en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informe importe neto en el estado de situación financiera, siempre y cuando exista un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y esté de manifiesto la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costos de transacción.

En el caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado recientes, la referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de flujo de fondos ajustado u otros modelos de valuación.

En la Nota 23.8, se proporciona información sobre los valores razonables de los instrumentos financieros así como detalles adicionales de la forma cómo éstas ha sido valuadas.

3.3 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método de promedio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

Las importaciones en tránsito son medidas a su costo de adquisición.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de venta estimados.

3.4 Propiedad y equipo

Las partidas de propiedad y equipo son valorizadas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedad y equipo fue determinado con referencia a la revalorización de los PCGA anteriores. La compañía eligió aplicar la exención opcional para usar esta revalorización anterior como costo atribuido al 1 de enero de 2011, que fue su fecha de transición a NIIFs.

El costo de propiedades, y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedad y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

i) Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial la propiedad y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento diario de propiedad y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

ii) Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

▪ Equipo de registro	10 años
▪ Equipo de perforación	10 años
▪ Equipo topográfico	10 años
▪ Equipo de refracción	10 años
▪ Equipo para campamento	10 años
▪ Equipos de comunicación	10 años
▪ Equipo de oficina	10 años
▪ Equipos de registro Laux, Laul y Fdu	5 años
▪ Vehículos	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

iii) Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipo revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

3.5 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por separado se miden en el reconocimiento inicial al costo. Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiere. La vida útil de los activos intangibles es evaluada, ya sea finita o indefinidamente.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en su vida económica útil y son evaluados por deterioro, cada vez que existan indicios de que el activo puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con una vida útil finita se revisarán al menos al final de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada o en los patrones de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo intangible se explican por el cambio del período de amortización o el método, según proceda, y son tratados como cambios en las estimaciones contables. Los gastos de amortización de los activos intangibles con vida definida se reconocen en la cuenta de resultados en la categoría de gasto acorde con la función de los activos intangibles.

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

i) Amortización

La amortización se calcula sobre el costo del activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. Esta se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando una vida útil estimada de 5 años.

3.6 Deterioro de activos no financieros

Al cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la existencia de algún indicio que podría implicar que un activo podría haber deteriorado su valor. De existir tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para

determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

3.7 Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar su mejor estimación en dicho corte.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

Lo acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i) *Provisión por costos de operación*

La provisión por costos de operación se reconoce al valor estimado de los desembolsos futuros que deberá practicar la compañía para cubrir los servicios devengados por proveedores locales y del exterior, incluyendo compañías relacionadas.

ii) *Provisión por pasivos contingentes*

La provisión por pasivos contingentes se reconoce al valor estimado de los desembolsos futuros que deberá practicar la compañía para cubrir los pasivos contingentes asociados a juicios que a la fecha se encuentran ventilando en las cortes del país, siempre que su probabilidad de ocurrencia sea calificada como probable.

3.8 *Impuesto a la renta*

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

i) *Impuesto a la renta corriente*

El impuesto por pagar 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 imposables o deducibles y partidas que nunca son 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.

ii) *Impuesto diferido*

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actual, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de periodos anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocerán si y solamente si en los siguientes casos y condiciones establecidas en el Reglamento para Aplicación Ley de Régimen Tributario Interno:

- Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo de la compañía, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.
- Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.
- Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, no serán sujetos de impuesto a la renta en el periodo en el que se el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por éstos conceptos, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de que la valoración haya generado una ganancia, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.
- Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y en este Reglamento.

- Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y el reglamento.

iii) Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas, salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

3.9 Obligaciones por beneficios definidos

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. La política de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y beneficios actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el periodo en el que ocurren.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar y sin incluir impuestos o aranceles.

i) Ingresos por prestación de servicios

Debido a la naturaleza del negocio de prestación de servicios de procesamiento e interpretación sísmica, BGP ECUADOR CO S.A., reconoce los ingresos en el período contable en el que se presta el servicio con referencia en el grado de realización y evaluado sobre la base del servicio actual siempre como un porcentaje de los servicios totales a prestar en función del presupuesto de ingresos para las actividades de topografía, perforación, registro y servicios complementarios.

En vista que la aprobación para los servicios prestados por parte de clientes (condición sine qua non para facturar y recibir la contraprestación económica vinculante) ocurre con posterioridad a la prestación efectiva de los servicios, la Compañía reconoce una provisión de los ingresos sólo cuando estos pueden ser estimados de forma confiable y siempre que exista una certeza razonable de que los servicios prestados serán aprobados por parte de sus clientes.

3.11 Costos y gastos

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

Los costos vinculantes a la prestación de servicios se registran en correlación con el devengamiento de los ingresos.

3.12 Compensación de gastos en 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.

3.13 Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros

4. Modificaciones en las Normas Internacionales de Información Financiera

4.1 Nuevas normas vigentes

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior y respecto a las normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2015 no tuvo ningún efecto importante en los estados financieros de la compañía.

4.2 Normas emitidas aún no vigentes

A continuación se presentan las normas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia.

NIC/ NIIF	Descripción de la norma	Última enmienda	Fecha de vigencia
NIIF 5	Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas	Septiembre 2014	Enero 2016
NIC 1	Presentación de Estados Financieros	Diciembre 2014	Enero 2016
NIC 16	Propiedad Planta y Equipo	Junio 2014	Enero 2016
NIC 19	Beneficios a los Empleados	Septiembre 2014	Enero 2016
NIC 38	Activos Intangibles	Mayo 2014	Enero 2016

i) Normas aún no emitidas que no causan impacto en la Compañía

Normas emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, son las siguientes:

NIC/ NIIF	Descripción de la norma	Última enmienda	Fecha de vigencia
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Septiembre 2014	Enero 2016
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Noviembre 2013	Enero 2018
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	Mayo 2014	Enero 2016
NIIF 14	Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	Enero 2014	Enero 2016
NIC 27	Estados Financieros Separados	Agosto 2014	Enero 2016
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Diciembre 2014	Enero 2016
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Septiembre 2014	Enero 2016

5. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conformaban de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre 2015		31 de Diciembre 2014	
		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros:					
Valor razonable con cambios en resultados:					
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		7.168.405	-	23.305.855	-
Total		7.168.405	-	23.305.855	-
Costo amortizado:					
Efectivo y bancos		2.019.661	-	2.816.836	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		57.656.352	-	17.712.321	-
Total		59.676.013	-	20.529.157	-
Pasivos financieros:					
Costo amortizado:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		35.361.925	16.423.730	35.545.292	11.940.351
Préstamos		-	-	23.830	-
Total		35.361.925	16.423.730	35.569.122	11.940.351

Las cuentas de efectivo en caja y bancos, inversiones, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar entidades relacionadas, son consideradas de acuerdo a su naturaleza como Instrumentos Financieros de corto plazo.

6. Efectivo en caja y bancos

La Compañía presenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los siguientes saldos correspondientes al efectivo y equivalentes de efectivo.

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Fondo Rotativo	4.500	6.276
Bancos	1.593.643	2.196.462
Inversiones	421.517	614.098
Total	2.019.661	2.816.836

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo en bancos se formaba de depósitos en cuentas bancarias en dólares de los Estados Unidos de América, de libre disponibilidad.

7. Inversiones

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, constituyen inversiones en certificados de depósito en instituciones financieras que devengan una tasa de interés fija. Al 31 de diciembre del año 2015, la tasa de interés promedio que generaban dichos títulos es de 5.09% anual y al 31 de diciembre del año 2014, la tasa de interés promedio que generaban dichos títulos es de 5.56% anual. La entidad financiera captadora de la inversión tiene una clasificación de crédito “AAA-”. Ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de inversiones mantenidas hasta el vencimiento se conforma de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversión Bco. Pichincha	-	3.000.000
Inversión Bco. Internacional	7.027.611	19.605.572
	<hr/>	
	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses devengados	140.794	700.283
Total	<u>7.168.405</u>	<u>23.305.855</u>

De las inversiones que mantiene la compañía en instituciones financieras, el 8% corresponde a inversiones mantenidas para la emisión de garantías bancarias.

El 15 de abril de 2015 la SENAE emite la Resolución No. SENAE-DDG-2013-0332-RE en la cual interpone una multa por US\$ 221,009 a la compañía debido a un error en el registro del peso neto de la mercancía importada con partida arancelaria no. 6306.22.00.00, lo cual la aduana supone como evasión ya que el arancel para este tipo de mercancía es aplicaba por kilo.

Por tanto, la compañía solicita la emisión de dos garantías bancarias por un valor de US\$ 287,311 para el juicio en contra del Gerente Distrital de Guayaquil del Servicio

Nacional de Aduana del Ecuador, para determinar la validez legal y la multa establecida en la Resolución No. SENAE-DDG-2013-0332-RE.

8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los saldos de deudores comerciales no relacionados se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera nacional (1)	5.785.968	3.139.544
Provisión de Ingresos (2)	44.748.102	12.824.691
Total	<u>50.534.070</u>	<u>15.964.235</u>

(1) Estos valores corresponde a los valores pendientes por cobrar a clientes por reembolsos.

(2) Corresponde a la provisión de ingresos por la ejecución de contratos de adquisiciones de datos sísmicos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los saldos de otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantías por arriendo	41.276	38.776
Visa Xu Zhongjun	30.000	30.000
Afianzamiento Juicio Ing. Molina	13.240	-
Proveedores	2.627	-
Préstamos a Empleados	2.254	400
T.A.M.E. Prepago	1.500	1.732
Otras Cuentas x Cobrar Terceros	93	36
Anticipos Laborales	-	5.071
Total	<u>90.990</u>	<u>76.015</u>

9. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

9.1 Saldos con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por cobrar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CxC Venta de Activos Fijos BGP INC PERU S.A.C.	2.057.038	-
CxC por Venta de Activos Fijos - Dubai	2.023.492	748.697
CxC por Venta de Activos Fijos - Thailand	1.968.807	-
CxC por venta de Act. Fijos e Inventarios Bolivia	352.247	352.247
CxC por Venta de Activos Fijos - Brasil	208.461	208.461
Otras Cuentas por Cobrar - Venezuela	116.304	72.866
CxC por Venta de Activos Fijos - Sudan	105.113	105.113
Otras Cuentas por Cobrar - Bolivia	103.441	103.141
CxC por Venta de Activos Fijos - BGP Int. Eq. - EEUU	41.579	41.579
CxC Gastos pagados - Brasil	31.014	31.014
Otras Cuentas por Cobrar BGP INC PERU S.A.C.	8.170	-
CxC Venta de Inventarios BGP INC PERU S.A.C.	6.673	-
CxC Gastos pagados - Perú	5.756	5.756
CxC por Venta de Activos Fijos - Venezuela	2.920	2.920
Otras Cuentas por Cobrar - Sudan	277	277
Total	<u>7.031.292</u>	<u>1.672.071</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por pagar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
BGP Inc. - China	31.858.288	31.217.322
BGP Geophysical Limitada	2.770.914	2.770.914
BGP International of Venezuela SA	2.364.346	2.210.402
BGP International Chad	1.831.596	1.831.596
American Geophysical SA cv.	1.155.553	1.155.553
BGP Brasil	730.331	-
BGP International Equipment (ME) PZE	659.690	567.057
BGP International Inc.	495.093	95.017
BGP Nigeria	403.444	-
BGP Perú	178.747	-
BGP Bolivia S.R.L.	112.612	112.612
BGP Camerún	37.784	-
BGP Arabia Co. Ltda.	11.363	11.363
Total	<u>42.609.761</u>	<u>39.847.861</u>

Durante los años 2015 y 2014, se han efectuado las siguientes transacciones entre entidades relacionadas:

Descripción	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Préstamos</u>	-	-
BGP Inc. CNPC	-	-
<u>Servicios de Procesamiento e Interpretación</u>	680.400	-
BGP Inc. CNPC	680.400	-
<u>Compra de inventarios</u>	-	70.207
BGP Inc. CNPC	-	31.115
BGP International, Inc. USA (Houston)	-	39.092
<u>Honorarios personal extranjero</u>	923.592	904.633
BGP Inc. CNPC	923.592	904.633
<u>Compra de Activos Fijos</u>	208.458	10.877.534
American Geophysical S.A. de CV	-	63.394
BGP Bolivia S.R.L.	-	136.612
BGP INC Perú S.A.C.	178.747	-
BGP Inc. CNPC	-	5.018.711
BGP International Chad	-	1.831.596
BGP International Equipment (ME) FZE Dubai	-	436.220
BGP International of Venezuela, S.A.	-	2.178.543
BGP International, Inc. USA (Houston)	29.711	13.346
BGP Niger SARL	-	403.444
Zarara Oil and Gas Limited	-	795.668

Descripción	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Venta de equipos</u>	5.300.640	306.346
BGP Bolivia S.R.L.	-	153.014
BGP INC Perú S.A.C.	2.057.038	-
BGP International Equipment (ME) FZE Dubai	1.274.796	6.640
BGP International, Inc. USA (Houston)	-	41.579
BGP International Sudanese Co., Ltd.	-	105.113
Geo Seismic CO. LTD. (Thailand)	1.968.807	-
<u>Venta de inventarios</u>	6.673	-
BGP INC Perú S.A.C.	6.673	-
<u>Intereses por préstamos</u>	264.168	328.800
BGP Inc. CNPC	264.168	328.800
<u>Reembolso de gastos pagados y cobrados</u>	632.049	218.159
BGP Inc. CNPC	528.027	216.454
BGP International of Venezuela, S.A.	43.439	1.429
BGP Bolivia S.R.L.	300	-
BGP INC Perú S.A.C.	8.170	-
BGP International Sudanese Co., Ltd.	-	276
BGP Niger Branch (Camerún)	48.441	-
BGP International, Inc. USA (Houston)	3.673	-
<u>Importación de servicios</u>	2.434.702	-
BGP Inc. CNPC	2.434.702	-

Descripción	2015	2014
<u>Compra de bienes</u>	5.106	-
BGP Inc. CNPC	3.741	-
BGP International, Inc. USA (Houston)	1.365	-
<u>Saldo final</u>	10.455.789	12.705.679

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas tienen vencimientos a corto plazo y no generan intereses. Las cuentas por pagar a entidades relacionadas tienen vencimientos a largo plazo, no se han otorgado garantías específicas sobre las mismas y una parte dada como préstamo para capital de trabajo genera interés a una tasa anual del 2%

Los términos bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con entidades relacionadas fueron acordados entre ellas.

9.2 Administración y alta dirección

Los miembros de la administración y demás personas que asumen la gestión de BGP ECUADOR CO S.A. incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/ o relevantes.

9.3 Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, incluidas las gerencias y subgerencias. Durante los años 2015 y 2014, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Honorarios profesionales gerencia	334,736	166,102
	<u>334,736</u>	<u>166,102</u>

10. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Uniformes y EPP	33.537	110.374
Material explosivo	12.654	81.456
Material detonante	10.760	73.719
Material de campamento	3.000	-
Material de perforación (Importado)	-	236.964
Material de registro (Importado)	-	116.143
Total	<u>59.951</u>	<u>618.657</u>

11. Activos y pasivos corrientes por impuestos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los impuestos por cobrar y pagar se formaban de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto al valor agregado	2.956.024	1.739.773
Total activos por impuestos corrientes	<u>2.956.024</u>	<u>1.739.773</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	3.055.119	64.749
Retención en la fuente de Impuesto a la renta	386.531	274.927
Impuesto a la salida de divisas	1.302.235	2.372.148
Total pasivos por impuestos corrientes	<u>4.743.885</u>	<u>2.711.824</u>

12. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la propiedad y equipo se formaba de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Equipo de perforación	792.968	791.808
Equipo de refracción	128.681	197.860
Equipo de registro	12.082.519	15.746.983
Equipo de campamento	140.679	141.999
Equipo de topográfico	438.651	1.055.349
Equipo de computación	155.316	167.222
Equipo de comunicación	304.163	305.110
Vehículos	187.486	187.486
Muebles y enseres	3.779	3.779
Equipo de oficina	629	629
Equipos	215.582	1.860.006
(-) Depreciación acumulada	(6.089.699)	(5.189.435)
Total	8.360.754	15.268.795

Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de muebles, enseres, equipos, instalaciones y vehículos fue el siguiente:

Descripción	2015				Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	
Equipo de perforación	791.808	(27.043)	28.203		792.968
Equipo de refracción	197.860	(69.179)			128.681
Equipo de registro	15.746.983	(5.536.939)	1.872.475		12.082.519
Equipo de campamento	141.999	(1.320)			140.679
Equipo de topográfico	1.055.349	(616.698)			438.651
Equipo de computación	167.222	(13.170)	1.264		155.316
Equipo de comunicación	305.110	(947)			304.163
Vehículos	187.486				187.486
Muebles y enseres	3.779				3.779
Equipo de oficina	629				629
Equipos	1.860.006	(1.902.692)	258.269		215.582
Total	20.458.230	(8.167.988)	2.160.211	-	14.450.453
Depreciación acumulada	(5.189.435)	795.471	(1.695.735)	-	(6.089.699)
Total	15.268.795	(7.372.516)	464.476	-	8.360.754

2014

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Equipo de perforación	903.108	(111.300)			791.808
Equipo de refracción	148.248	(81.097)	130.709		197.860
Equipo de registro	7.544.094	(210.067)	8.412.956		15.746.983
Equipo de campamento	14.755		14.081		141.999
Equipo de topográfico	1.033.515	(232.078)	253.912		1.055.349
Equipo de computación	154.936		12.286		167.222
Equipo de comunicación	63.871	(261)	241.500		305.110
Vehículos	144.978				187.486
Muebles y enseres	2.097				3.779
Equipo de oficina	211				629
Equipos	16.704	(16.704)	1.860.006		1.860.006
Total	10.026.516	(651.507)	10.925.450	-	20.458.230
Depreciación acumulada	(3.994.468)	655.106	(1.706.364)	(143.709)	(5.189.435)
Total	6.032.047	3.599	9.219.086	(143.709)	15.268.795

El detalle de activos intangibles al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo software	15.170	15.170
Depreciación acumulada	(12.047)	(10.036)
Total	<u>3.123</u>	<u>5.134</u>

13. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas de Proveedores	2.019	42.680
Zarara Oil & Gas Ltd (Kenya)	795.668	-
Total	<u>797.687</u>	<u>42.680</u>

14. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los beneficios a empleados se formaban de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos por pagar	-	762.222
Beneficios sociales	21.927	322.023
Indemnizaciones laborales	14.300	14.300
Aportes a la seguridad social (IESS)	24.249	184.988
Participación de trabajadores en las utilidades	2.662.259	377.225
Total	<u>2.722.736</u>	<u>1.660.759</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cuenta de participación de utilidades tuvo el siguiente movimiento:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al inicio del año	377.225	2.526.965
Provisión del año	2.662.259	377.225
Pagos efectuados	(377.225)	(2.526.965)
Saldos al fin del año	<u>2.662.259</u>	<u>377.225</u>

Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de los beneficios a empleados fue como sigue:

<u>2015</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2014</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2015</u>
Aportes a la seguridad social	184,989	718,986	879,726	24,249
Décimo tercer sueldo	66,064	211,398	269,697	7,765
Décimo cuarto sueldo	133,503	126,127	254,944	4,686
Vacaciones	122,456	105,714	218,694	9,476
Provisión indemnizaciones laborales	14,300	0	0	14,300
Participación laboral por pagar	377,225	2,692,292	407,258	2,662,259
Salarios por pagar	762,222	3,588,745	4,350,967	0
	<u>1,660,759</u>	<u>7,443,261</u>	<u>6,381,285</u>	<u>2,722,736</u>

2014	Saldo 31.12.2013	Provisiones	Pagos	Saldo 31.12.2014
Aportes a la seguridad social	178,416	1,061,463	1,054,890	184,989
Décimo tercer sueldo	58,363	342,793	335,092	66,064
Décimo cuarto sueldo	73,257	198,210	137,964	133,503
Vacaciones	128,215	173,220	178,979	122,456
Provisión indemnizaciones laborales	16,412		2,112	14,300
Participación laboral por pagar	2,526,965	484,133	2,633,873	377,225
Salarios por pagar	1,655	4,801,311	4,040,744	762,222
	2,983,284	7,061,128	8,383,653	1,660,759

15. Pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las provisiones por pasivos contingentes se conformaron de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Provisión pasivos contingentes ii)	144.421	62.000
Provisión de costos y gastos	38.095	327.097
Provisión glosas S.R.I i)	-	2.838.394
Total	182.516	3.227.491

i) La provisión realizada de acuerdo a la acta de determinación emitida el 17 de julio de 2012 por el impuesto a la renta perteneciente al ejercicio fiscal 2009 que estableció un valor pendiente de liquidación por US\$1,579,940 más multas de recargo equivalentes a US\$315,988 e intereses devengados al 1 de Enero de 2011 por US\$161,580 La administración de la compañía ha calificado como posible, el hecho que la resolución del proceso de apelación, sea favorable al Servicio de Rentas Internas.

Por este motivo, el 23 de julio de 2015 la compañía realiza el pago del impuesto a la renta del año 2009, acogiéndose a la Ley Orgánica de Remisión, Intereses, Multas y Recargos emitida de acuerdo al Registro Oficial No. SRO493 del 05 de mayo del 2015, por tanto, se realiza el proceso de desistimiento del juicio No. 17503-2013-0017.

ii) Al 31 de diciembre del año 2013 la compañía mantiene un litigio con un proveedor que demandó el pago de servicios profesionales por US\$40,000. A criterio de la administración y de sus abogados la contingencia probable por este concepto asciende a US\$12,000.

Al 31 de diciembre de 2015, se realiza la provisión de USD 132,421 de acuerdo a la sentencia emitida por el Juicio No. 17731-2015-0610 en la sala de lo laboral de la Corte Nacional de Justicia, en la que indica que la Corte Provincial de Justicia de Pichincha acepta el recurso de apelación del señor Marco Molina ex trabajador de la compañía por indemnizaciones laborales y dispone que la compañía, pague al demandante la cantidad de USD 132,421. Sentencia que se ratifica el 24 de noviembre del 2015 cuando la compañía solicitó el recurso de casación.

16. Beneficios post empleo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los beneficios post empleo se formaba de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Provisión de Jubilación Patronal	58.481	105.749
Provisión de Desahucio	7.232	7.014
Total	65.713	112.763

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2014 y 2015 son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.50%
Tabla de rotación promedio	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	7.5	7
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

16.1 Reserva por 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 tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código de 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 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 de Trabajo, mediante la cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

Descripción	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	105.749	47.074
Costo de los servicios del período corriente	50.737	24.202
Costo financiero	6.916	3.295
Pérdidas/(ganancias) sobre reducciones	(42.163)	41.612
Efecto de reducciones y liquidaciones	<u>(62.758)</u>	<u>(10.434)</u>
Saldos al final	<u>58.481</u>	<u>105.749</u>

16.2 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 de 2015 y 2014 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

Descripción	2015	2014
Saldos al comienzo del año	7.014	4.924
Costo de los servicios del período actual	11.038	7.378
Costo financiero	452	341
Pérdidas/(ganancias) actuarial reconocida	(5.824)	(5.629)
Beneficios pagados	(5.448)	-
Saldos al final	7.232	7.014

17. Impuesto a la renta corriente y diferido

17.1 Impuesto a la renta

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado al estado de resultados integrales es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	Resultados del año	Resultados del año
Impuesto a la renta corriente	3,523,915.33	788,356.00
Impuesto a la renta diferido, relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	1,123.27	-38,553.00
Gasto por impuesto a la renta del año	3,525,038.60	749,803.00

17.2 Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

Descripción	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	15.086.136	2.137.610
Más gastos no deducibles locales	909.276	1.445.824
Más gastos no deducibles exterior	462.698	-
Más gastos incurridos para generar ingresos exentos	950.984	-
Más Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	413.344	-
Menos ingresos no gravados	(1.804.641)	-
Base imponible	16.017.797	3.583.434
Impuesto a la renta calculado por el 22%	3.523.915	788.355
Anticipo	329.683	364.776
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	<u>3.523.915</u>	<u>788.355</u>

17.3 Impuesto a la renta diferido

El activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Diferencias temporarias				
Valor neto revaluaciones activo fijo adición	340,322	340,322	0	0
Jubilación patronal y desahucio adición	15,660	14,537	1,123	3,754
Diferencia en vidas útiles LAUL, LAUX, FDU adición	-2,246	345,865	0	34,799
Valor neto revaluaciones activo fijo consumo	-326,903	-326,903	0	0
Jubilación patronal y desahucio consumo	-182	-182	0	0
(-) Ajuste porcentaje de impuesto a la renta	-4,605	-4,605	0	0
Efecto en el impuesto diferido en resultados	<u>22,046</u>	<u>369,034</u>	<u>1,123</u>	<u>38,553</u>
Activo por impuesto diferido, neto	<u>22,046</u>	<u>369,034</u>	<u>1,123</u>	<u>38,553</u>

La Compañía para la determinación del activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2015 y 2014, aplicó las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en el que la Compañía espera recuperar o liquidar las diferencias temporarias.

17.4 Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

i) Situación fiscal

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.

La Compañía ha sido fiscalizada por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el año 2009.

ii) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

iii) Determinación y pago del impuesto a la renta

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

Año fiscal	Porcentaje
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta 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.

iv) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

Durante el año 2015, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$329.683; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$ 3.523.915. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$3.523.915 equivalente al impuesto a la renta.

v) Dividendos en efectivo

Constituyen ingresos 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 que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en

el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

vi) Pérdidas fiscales amortizables

Las sociedades pueden compensar las pérdidas tributarias sufridas en el ejercicio impositivo en la que se obtienen, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas. A este efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de la pérdida acumulada durante los últimos cinco ejercicios será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de actividades.

La administración tributaria no aceptará la deducción de pérdidas por enajenación de activos fijos o corrientes cuando la transacción tenga lugar entre partes relacionadas. Para efectos tributarios, los accionistas no podrán compensar las pérdidas de la sociedad con sus propios ingresos.

vii) Impuesto a la salida de divisas

El impuesto a la salida de divisas, creado a través de la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador, y vigente desde el 2008, para efectos del periodo de presentación, Ejercicio Fiscal 2015, no ha sufrido mayores variaciones, el hecho generador dado según el Art. 156 de esta Ley, tarifa del 5% y momentos de declaración y pago no hay cambiado, así como también sus transacciones exentas.

La compañía mantiene operaciones con el exterior en las que la consideración del ISD es mandatorio, entre estas tenemos:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior, por pago de honorarios al personal extranjero, transacciones en las cuales la institución financiera actúa

como agente de retención; en este punto consideramos la Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas, NAC-DGERCGC12-00572, la cual indica que el monto máximo para aplicar exención es de 1000 dólares dentro de un periodo quincenal comprendido entre el 1 y 15 - 16 y último día de cada mes.

- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses, causando la declaración y pago de ISD por presunción.

Importaciones 2008 – 2013: en el mes de junio de 2015, la compañía realizó la declaración y pago del ISD correspondiente a las importaciones por pagar de este periodo a través de la Ley de Remisión e Intereses, Multas y Recargos Tributarios, beneficio otorgado por la administración tributaria a los contribuyentes, por el cual quedaron condonados los intereses y las multas por declaración y pago tardío.

Importaciones 2014: durante el 2015, la compañía ha realizado la declaración y pago del ISD presuntivo sobre las importaciones que se encontraban impagas por un periodo mayor a 12 meses, de forma mensual, conforme al vencimiento y causación de cada una de las importaciones.

Acerca del crédito tributario:

- La compañía ha hecho uso del derecho de aprovechamiento del crédito tributario para Impuesto a la Renta por pagos de ISD, en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad que sean incorporados en procesos productivos, según el artículo innumerado posterior al 162 de la Ley de Equidad Tributaria, incorporado mediante reforma publicada en noviembre de 2011 y según lo dispuesto en el Código Orgánico de Producción, Comercio e Inversiones, respecto a procesos productivos.
- En cumplimiento con la normativa, el valor del crédito tributario correspondiente a las importaciones del 2014, fue determinado luego del análisis del listado de las partidas arancelarias, emitido por el Comité de la Política Tributaria, el cual ha sido utilizado a efectos del cálculo del Impuesto a la Renta a pagar del periodo de presentación, 2015.

Acerca de los movimientos contables:

- Al realizar el pago del ISD se notó un excedente de provisión el cual se regularizó contra resultados.

La compañía reconoce el gasto de ISD por las transacciones de honorarios profesionales, servicios técnicos y administrativos, créditos externos y su costo financiero, a través de provisiones contables.

viii) Reformas tributarias

Con fecha 29 de diciembre de 2014, fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 405, la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la cual presentó varias modificaciones de aplicación para el Ejercicio Fiscal 2015.

Entre los principales cambios en normativa y que a la compañía atañen se encuentran los siguientes:

Impuesto al Valor Agregado:

- Bienes gravados con tarifa 0%
- Retenciones de IVA contribuyentes especiales, 10% en bienes y 20% en servicios.

Impuesto a la Salida de Divisas:

- Compensaciones, extinción de obligaciones, da lugar al hecho generador de este impuesto.

Dividendos:

- Nace la obligación de presentar el Anexo de Dividendos, para ello fue necesario analizar el beneficiario efectivo, según la resolución 52 de febrero de 2015 sobre paraísos fiscales.

Impuesto a la Renta:

- Analizar la composición accionaria de la compañía, pues al participar del capital un sujeto domiciliado en un paraíso fiscal se deberá considerar el 35% como tarifa para el cálculo del Impuesto a la Renta en lugar del 22% de forma proporcional.

Ingresos exentos:

- Son exentos de Impuesto a la Renta los rendimientos por depósitos a plazo fijo, pagados por instituciones financieras nacionales, siempre que el plazo sea mayor a 1 año.

Gastos deducibles:

- Establece límites de deducibilidad del 5% en gastos indirectos asignados desde el exterior y el 20% en gastos por servicios técnicos, administrativos y regalías recibidos de partes relacionadas.
- Establece límite de deducibilidad del 4% en gastos de publicidad.
- El castigo en la provisión de cuentas por cobrar, es deducible si lleva más de 5 años en la contabilidad y demás requisitos basados en parámetros de tiempo y/o documentos.

Impuestos diferidos:

- Establece que la Administración Tributaria no acepta que los reversos dados por activos por impuestos diferidos sean considerados como gastos deducibles.

Precios de Transferencia:

- Se modifica el monto máximo para que la presentación del estudio de precios de transferencia sea mandatorio, del 12 millones a 15 millones, además se presentan cambios significativos en cuanto al contenido y forma de presentación.

La compañía no superó el monto de 15 millones en operaciones con partes relacionadas, por lo que no se acogió a los cambios en el 2015.

18. Patrimonio

18.1 Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social de la Compañía estaba conformado por cuatro mil acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$1 cada una.

El detalle de los accionistas de la compañía al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente.

<u>Nombre de accionista</u>	<u>País</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor por acción</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Participación %</u>
BGP INC – CHINA	China	3,960	1	3,960	99%
Zeng Qingping	China	40	1	40	1%
Total		4,000		4,000	100%

18.2 Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

18.3 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor por US\$ 3,376,667 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico si los hubiere.

19. Ingresos por prestación de servicios

Durante los años 2015 y 2014 los ingresos por prestación de servicios se componían de la siguiente manera:

Descripción	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Servicios prestados (1)	31.923.412	21.561.650
Total	<u>31.923.412</u>	<u>21.561.650</u>

20. Costos por servicios prestados

Durante los años 2015 y 2014 los costos por servicios prestados se componían de la siguiente manera:

Descripción	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	3.015.262	4.603.761
Aporte seguridad social	495.191	694.806
Servicios de alimentación	1.065.600	1.642.411
Beneficios sociales	558.367	844.727
Participación trabajadores utilidades	2.662.259	377.225
Honorarios	1.141.828	1.272.599
Hospedaje, movilización y transporte	663.819	1.310.983
Arrendamientos	512.961	476.804
Compra de bienes y materiales	5.222.585	4.349.730
Gastos de oficina	244.462	380.840
Depreciación y amortización	1.923.926	1.852.060
Combustibles y lubricantes	77.582	204.724
Gastos de gestión	14.247	46.323
Impuestos y contribuciones	872.792	906.376
Mantenimiento y reparación	37.180	103.600
Medicinas y material de seguridad	52.614	129.228
Seguros	584.509	329.160
Servicios básicos	40.768	29.069
Servicios eventuales	681.725	1.159.799
Mercadeo	637	262
Gastos generales	7.718	74.635
Perdida en venta de activo fijos	533.854	292.659
Total	<u>20.409.886</u>	<u>21.081.781</u>

21. Principales contratos

La compañía ha suscrito contratos de prestación de servicios de adquisición, procesamiento e interpretación sísmica, a continuación los datos relevantes de los contratos vigentes al 2014 y 2015:

i) Contrato de servicios de Adquisición, Procesamiento e Interpretación Sísmica Tridimensional 3D

La Compañía se obliga con la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador (Petroamazonas EP) a prestar los servicios técnicos especializados de adquisición sísmica tridimensional de 1.233km² en subsuelo con cobertura mínima 400% full migrada (aproximadamente 1.592km² en superficie en dos áreas), en la región amazónica ecuatoriana, áreas Lago Agrio-Guanta Dureno, Pucuna y la parte sur del campo Parahuacu, la fecha de inicio de operaciones fue el 30 de noviembre del 2012 y la entrega del informe final fue facturado en enero 2014. El monto del presente contrato fue de US\$ 39,282,117, más el 12% del IVA, calculado en base a los precios unitarios ofertados por la Contratista y aceptados por la Unidad de Negocios de Exploración y Producción de la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador (Petroamazonas EP). El área final de registro fue 1.466,05 Km² por lo cual el monto del contrato fue de US\$ 35.282.470.

ii) Contrato de Interpretación Sísmica Tridimensional 3D OC 1740.

La Compañía se obliga con Andes Petroleum Ecuador Ltd. a prestar a los servicios de interpretación sísmica tridimensional 3D del área Tarapoa oeste aproximadamente (362 Km²). El costo total incluye, materiales, equipo, transporte y otros por US\$ 188.142. Durante el año 2013 la Compañía estima haber concluido el total del contrato, la facturación fue realizada en enero 2014 y la provisión por el ingreso fue reconocido en el año 2013.

iii) Contrato de servicios de Interpretación Sísmica Tridimensional 2D OC 7325

La Compañía se obliga con Consorcio Petrolero Bloque 17 a prestar servicios de interpretación sísmica 2D del área occidental del Bloque 17 y 14 (15.000 Kilómetros lineales). El costo total incluye, materiales, equipo, transporte y otros por US\$ 601.540. Durante el año 2013 la Compañía estima haber concluido el total del contrato, la facturación fue realizada en febrero 2014 y la provisión por el ingreso fue reconocido en el año 2013.

iv) Contrato de Servicios de Adquisición de Datos Sísmicos 3D y Procesamiento en los Bloques 7 y 15

El 16 de julio de 2014 se suscribió el contrato No. C0310 - PAM - EP – 2014 con Petroamazonas EP, para la prestación de servicios integrados con financiamiento para la “Adquisición de Datos Sísmicos 3D y Procesamiento en los Bloques 7 y 15”, dividido en dos proyectos. El monto del contrato es de US\$91'674.550.00, los cuales serán cancelados al finalizar cada proyecto, por lo que la compañía ha venido realizando las operaciones necesarias para la ejecución con el uso de sus propios recursos.

En el 2014 se suscribieron las Actas de Entrega Recepción, correspondientes a los contratos: Lago Agrio y OC-4256, PetroOriental S.A., Zamona Este 3D; a través de la emisión de dichas actas, se hace oficial el cumplimiento de las obligaciones y responsabilidades contractuales adquiridas con los clientes. En este sentido se libera a la compañía de los riesgos asumidos para mantener vigentes las garantías de fiel cumplimiento de cada uno de los contratos mencionados.

22. Administración de los riesgos financieros

BGP ECUADOR CO S.A., tiene como principal actividad la prestación de servicios relacionados a las actividades de procesamiento e interpretación de registros sísmicos para yacimientos petroleros. Los accionistas de la compañía son BGP Inc – China, con una participación accionaria del 99% y Zeng Qingping con una participación accionaria del 1%

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y cada persona dentro de la misma es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

La Gerencia, revisa y ratifica políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación.

23.1 Competencia

La Compañía enfrenta una fuerte competencia y estima que se mantendrá este alto nivel de competitividad. Para hacer frente a esta situación, la Compañía adapta permanentemente sus estrategias de negocio, buscando siempre innovación de sus servicios.

23.2 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas
- Yacimientos de petróleo en posibilidades de requerir interpretación sísmica limitados que podrían implicar incluso el cese de las operaciones de la entidad

- Reducido número de clientes potenciales

La Compañía asume el riesgo de mercado puesto que los servicios que oferta en el mercado podrían estar sujetos a variaciones desfavorables producto de los riesgos antes descritos que podrían afectar sus ventas. Adicionalmente los costos de los servicios de sus proveedores, para la prestación de servicios a sus clientes puede sufrir variaciones adversas en sus precios, por condiciones propias o del mercado; lo que afectaría en la rentabilidad de la Compañía.

23.3 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado estaría principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía con tasas de interés variables.

A continuación se presenta información acerca de los instrumentos financieros:

23.4 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención recursos económicos de sus afiliadas del exterior y/ o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de

financiamiento y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento.

Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de recursos de efectivo de sus afiliadas del exterior y un manejo adecuado de plazos, lo que permite contar con un capital de trabajo positivo.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

23.5 Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el “Patrimonio” que se muestra en el balance general son:

- a) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- b) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

23.6 Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera.

La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Los riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes son administrados de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

23.7 Valor razonable

Las NIIF definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad en una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido como el monto al que un instrumento financiero puede ser intercambiado en una transacción entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- El efectivo en caja y bancos tiene un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros
- Los deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y que tiene vencimientos menores a un año, la gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.

- En el caso de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a entidades relacionadas, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

23.8 Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.