

BGP ECUADOR CO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. Información general	- 10 -
2. Situación financiera en el país	- 10 -
3. Políticas contables significativas	- 10 -
4. Estimaciones y juicios contables	- 18 -
5. Gestión del riesgo financiero	- 19 -
6. Instrumentos financieros por categoría	- 20 -
7. Efectivo y equivalentes	- 20 -
8. Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	- 21 -
9. Cuentas por cobrar no relacionados	- 21 -
10. Cuentas por cobrar clientes relacionados	- 22 -
11. Otras cuentas por cobrar	- 22 -
12. Inventarios	- 23 -
13. Impuestos corrientes y diferidos	- 23 -
14. Propiedad, planta y equipo	- 24 -
15. Otras cuentas por pagar	- 25 -
16. Cuentas por pagar comerciales	- 25 -
17. Otras cuentas por pagar	- 26 -
18. Beneficios empleados corto plazo	- 26 -
19. Participación a trabajadores	- 26 -
20. Otras cuentas por pagar	- 27 -
21. Transacciones con partes relacionadas	- 27 -
22. Beneficios empleados post-empleo	- 28 -
23. Ingresos	- 30 -
24. Costo de ventas	- 30 -
25. Impuesto a la renta	- 31 -
26. Precios de transferencia	- 36 -
27. Capital social	- 36 -
28. Reservas	- 36 -
29. Resultados acumulados	- 36 -
30. Pasivos y activos contingentes	- 37 -
31. Eventos subsecuentes	- 37 -
32. Aprobación de los estados financieros	- 37 -

BGP ECUADOR CO S.A.

1. Información general

BGP Ecuador Co SA, fue constituida según escritura pública del 22 de abril del 2003 y es una subsidiaria de BGP Inc. de China.

Su objeto social principal es la prestación de toda clase de servicios en la industria de hidrocarburos, en especial en lo referente a actividades de procesamiento e interpretación sísmica.

2. Situación financiera en el país

Durante el año 2016 la economía del país se mantuvo en recesión, presentando una ligera recuperación en el último trimestre del año, sin embargo no ha podido recuperarse de acontecimientos externos tales como el decrecimiento del precio del petróleo y la apreciación del dólar. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el crecimiento económico dependerá del comportamiento de los precios del barril del petróleo que a finales de año se estabilizaron por el acuerdo llegado entre los países de miembros de la OPEP. El Estado en los dos últimos años se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión que ha venido realizando en los diferentes sectores. Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas.

La Compañía al tener suscrito un contrato con el Estado Ecuatoriano mantiene un riesgo alto de no cobrar su cartera a corto plazo, para lo cual desde el 2014 han contratado a través de la Casa Matriz una póliza de seguros que cubra este posible riesgo.

Para financiar las obligaciones con la Administración Tributaria y con sus empleados, BGP ECUADOR ha empezado a disponer de los valores que mantenía a plazo fijo en las instituciones financieras, las cuales, inicialmente estaban previstos para finalizar la ejecución del proyecto

La Gerencia General recurrió a un crédito externo de la Casa Matriz para financiar sus operaciones y concluir con la etapa final del proyecto en ejecución.

BGP Ecuador ha visto la necesidad de realizar ajustes a su presupuesto, optimizando los procesos y reduciendo gastos.

El bajo precio del barril de petróleo y los altos costos de extracción han afectado a gran escala a la Compañía al no poder acceder a nuevos contratos para prestar servicios de adquisición sísmica, situación que podría afectar en el futuro el negocio en marcha.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de BGP ECUADOR CO S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y según los requerimientos y opciones informadas

por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de BGP ECUADOR CO S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

3.3 Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable:

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminados son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

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

El precio de adquisición comprende el valor de compra más todos los gastos adicionales que se produzcan hasta que los inventarios estén en condiciones de utilización o venta. El valor de los impuestos indirectos que gravan la adquisición de los inventarios se incluirá en el precio de adquisición cuando no sean recuperables directamente de la Administración Tributaria. Se incluye los gastos de acondicionamiento como movimiento de tierras, obras de saneamiento y drenaje, así como los de derribo de construcciones cuando sea necesario para poder efectuar obras de nueva planta; y también los gastos de inspección y levantamiento de planos cuando se efectúen con carácter previo a su adquisición.

3.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

3.6 Impuestos corrientes y diferidos

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

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

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 pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. 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.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Vida Útil
Equipo de registro	10
Equipo de perforación	10
Equipo topográfico	10
Equipo de refracción	10
Equipo para campamento	10
Equipo de comunicación	10
Equipo de oficina	10
Equipo de registro Laux, Laul y Edu	5
Vehículos	5

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

3.8 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. 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.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Grupo	Tiempo
Software	5 años

3.9 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento:

Las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos empresariales de alta calidad existentes en Estados Unidos de Norte América, ver nota 21.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del periodo se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.10 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.11 Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.12 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.

3.13 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, BGP ECUADOR CO S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de BGP ECUADOR CO S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

3.14 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.15 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.16 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.17 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de BGP ECUADOR CO S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2016.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
<i>NIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>NIIF 9 - Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>Cambios NIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>NIIF 16.-Arrendamientos</i>	01 de Enero del 2019	01 de Enero del 2019
<i>NIC 7.-Iniciativa revelación</i>	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
<i>NIC 12.- Reconocimiento activos diferidos por pérdidas no realizadas</i>	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las

estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

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

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las cuentas por cobrar comerciales están centralizadas y en su mayoría corresponden a operaciones realizadas con el sector público.

La Compañía mantiene suscrito un contrato con el Estado Ecuatoriano por lo cual su cartera a corto plazo se ha incrementado significativamente, para lo cual desde el 2014 han contratado a través de la Casa Matriz una póliza de seguros que cubra el riesgo de no recuperación.

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 mantiene cuentas por cobrar con sus partes relacionadas por un valor de US\$ 1.057.777.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 25.888.909
Índice de liquidez	1.43 veces
Pasivos totales / patrimonio	2.76 veces

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre 2016		31 de Diciembre 2015 (Reestructurado)	
		Corriente	No Corriente	corriente	No corriente
Activos financieros:					
Valor razonable con cambios en resultados:					
Inversiones temporales	8	901.417	-	7.168.405	-
Total		901.417	-	7.168.405	-
Costo amortizado:					
Efectivo y bancos	7	277.163	-	2019.661	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9/10/11	83.253.500	303.035	57.656.352	822.524
Total		83.530.663	303.035	59.676.013	822.524
Pasivos financieros:					
Costo amortizado:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16/17/20	54.245.898	8.188.174	43.431.697	8.380.225
Total		54.245.898	8.188.174	43.431.697	8.380.225

7. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015
			(Reestructurado)
Caja	4.500	4.500	6.276
Bancos	92.419	1.593.643	2.196.462
Inversiones	180.244	421.518	614.098
Total	277.163	2.019.661	2.816.836

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

Los depósitos a plazo, clasificados como efectivo y equivalentes, vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones.

8. Inversiones mantenidas a valor razonable con cambio en resultados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de inversiones mantenidas a valor razonable con cambio en resultados están conformadas de la siguiente manera:

	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015
			(Reestructurado)
Inversión Bco. Internacional (1)	900.000	7.027.611	19.605.572
Intereses devengados	1.417	140.794	700.283
Inversión Bco. Pichincha	-	-	3.000.000
Total	901.417	7.168.405	23.305.855

1. Corresponden a veintidós certificados de depósito con vencimiento en el mes de enero del 2017 y devengan una tasa de interés promedio del 2,50% anual.

9. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015
			(Reestructurado)
Cartera nacional (1)	55.599.892	5.785.968	3.139.544
Provisión de Ingresos (2)	26.539.896	44.748.102	12.824.691
Total	82.139.788	50.534.070	15.964.235

- (1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a cuentas pendientes por cobrar a Petroamazonas EP por reembolsos de: permisos de paso, compensación social e indemnizaciones por un valor de US\$ 55.386.471; y, reembolso por pago de Impuesto al Valor Agregado (IVA) por US\$ 213.420.

- (2) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a la provisión de ingresos por servicios administrativos por la ejecución de la etapa final del contrato de adquisición de datos sísmicos 3D y procesamiento en los Bloques 7 y 15, con Petroamazonas EP.

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

10. Cuentas por cobrar clientes relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015
			(Reestructurado)
Venta de equipos - Dubai	881.292	2.023.492	748.697
Por gastos pagados - Perú	175.271	5.756	5.756
Por venta de equipos - Brasil	1.214	208.461	208.461
Por venta de equipos - Thailand	-	1.968.807	-
Por venta de equipos e inventarios Bolivia	-	352.247	352.247
Por Venta de equipos BGP INC PERU S.A.C.	-	2.057.038	-
Otras cuentas por cobrar - Venezuela	-	116.304	72.866
Por venta de equipos - Sudan	-	105.113	105.113
Otras cuentas por cobrar - Bolivia	-	103.441	103.141
Por venta de equipos - BGP Int. Eq. EEUU	-	41.579	41.579
Por gastos pagados - Brasil	-	31.014	31.014
Otras cuentas por cobrar BGP INC PERU S.A.C.	-	8.170	-
Por venta de inventarios BGP INC PERU S.A.C.	-	6.673	-
Por venta de equipo - Venezuela	-	2.920	2.920
Otras cuentas por cobrar - Sudan	-	277	277
Total	1.057.777	7.031.292	1.672.071

11. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015
			(Reestructurado)
Visa Xu Zhongjun	30.000	30.000	30.000
Garantías por arriendo	24.387	41.276	38.776
T.A.M.E. Prepago	1.137	1.500	1.732
Proveedores	183	2.627	-
Otras cuentas por cobrar terceros	228	93	36
Afianzamiento juicio ingeniero Molina	-	13.240	-
Préstamos a empleados	-	2.254	400

	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015 (Reestructurado)
Anticipos laborales			- 5.071
Total	55.935	90.990	76.015

12. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015 (Reestructurado)
Material explosivo	8.411	12.654	81.456
Material detonante	7.673	10.760	73.719
Uniformes y EPP	1.012	33.537	110.374
Material de campamento	-	3.000	-
Material de perforación (Importado)	-	-	236.964
Material de registro (Importado)	-	-	116.144
Total	17.096	59.951	618.657

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2016 y 2015 fue de USD\$ 1.800.981 y USD\$ 1.839.517 respectivamente.

13. Impuestos corrientes y diferidos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015 (Reestructurado)
Activos por impuestos corrientes			
Impuesto al valor agregado	1.052.620	2.956.024	1.739.773
Total activos por impuestos corrientes	1.052.620	2.956.024	1.739.773
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta	902.380	3.055.119	64.749
Impuesto al valor agregado	1.154.534	386.531	274.927
	1.738.095	1.302.235	2.372.148
Total pasivos por impuestos corrientes	3.795.009	4.743.885	2.711.824

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

14. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos de propiedad y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015 (Reestructurado)
Equipo de registro	11.857.050	12.082.519	15.746.983
Equipo de perforación	792.468	792.968	791.808
Equipo de topográfico	587.702	438.651	1.055.349
Equipo de comunicación	304.163	304.163	305.110
Vehículos	187.486	187.486	187.485
Equipo de computación	155.316	155.316	167.222
Equipo de refracción	143.466	128.681	197.860
Equipo de campamento	140.239	140.679	141.999
Muebles y enseres	5.999	3.779	3.779
Equipo de oficina	629	629	629
Equipos	-	215.582	1.860.006
(-) Depreciación acumulada	(7.589.672)	(6.089.699)	(5.189.435)
Total	6.584.846	8.360.754	15.268.795

2016

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Equipo de perforación	792.968	(500)	-	-	792.468
Equipo de refracción	128.681	-	-	14.785	143.466
Equipo de registro	12.082.519	(349.683)	67.097	57.117	11.857.050
Equipo de campamento	140.679	(440)	-	-	140.239
Equipo de topográfico	438.651	-	5.292	143.759	587.702
Equipo de computación	155.316	-	-	-	155.316
Equipo de comunicación	304.163	-	-	-	304.163
Vehículos	187.486	-	-	-	187.486
Muebles y enseres	3.779	-	2.220	-	5.999
Equipo de oficina	629	-	-	-	629
Equipos	215.582	-	3.665	(219.247)	-
Total	14.450.453	(350.623)	78.274	(3.586)	14.174.518
Depreciación acumulada	(6.089.699)	-	(1.593.845)	93.872	(7.589.672)
Total	8.360.754	(350.623)	(1.515.571)	90.286	6.584.846

2015

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
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	1.860.005	(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	(7.372.517)	464.476	8.360.754

15. Otras cuentas por cobrar largo plazo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de saldos de otras cuentas por cobrar largo plazo es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015 (Reestructurado)
Seguros prepagados	303.035	822.524	1.342.013
Total	303.035	822.524	1.342.013

Corresponde a la póliza N° SSC 001455 de seguros de crédito a la exportación a corto plazo para el contrato C0310-PAM- EP-2014, por el periodo del 16 de julio del 2014 al 16 de julio del 2017.

16. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015 (Reestructurado)
Zarara Oil & Gas Ltd (Kenya)	795.669	795.668	-
Cuentas de Proveedores	4.000	2.019	42.680
Huaxia Tianhong Technology Limited	171	-	-
Total	799.840	797.687	42.680

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

17. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Descripción	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015 (Reestructurado)
BGP Inc. – China	42.578.888	31.858.288	31.217.322
BGP Geophysical Limitada	2.770.914	2.770.914	2.770.914
BGP International of Venezuela SA	2.364.346	2.364.346	1.200.602
BGP International Chad	1.831.596	1.831.596	1.831.596
American Geophysical SA cv.	1.168.889	1.155.553	1.155.553
BGP Brasil	730.331	730.331	730.331
BGP International Equipment (ME) PZE	659.690	659.690	443.082
BGP International Inc.	495.093	495.093	95.017
BGP Nigeria	403.444	403.444	403.444
BGP Perú	232.015	178.747	-
BGP Bolivia S.R.L.	112.612	112.612	112.612
BGP Camerún	72.558	37.784	-
BGP Arabia Co. Ltda.	11.363	11.363	11.363
Total	53.431.739	42.609.761	39.971.836

18. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015 (Reestructurado)
Sueldos por pagar	26.277	-	762.222
Beneficios sociales	19.943	21.928	322.023
Participación de trabajadores	1.249.325	2.662.259	377.225
Total	1.295.545	2.684.187	1.461.470

19. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2016	2015	2014
Saldos al inicio del año	2.662.259	377.225	2.526.965
Provisión del año	1.249.325	2.662.259	377.225
Pagos efectuados	(2.662.259)	(377.225)	(2.526.965)
Saldos al fin del año	1.249.325	2.662.259	377.225

20. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Descripción	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015 (Reestructurado)
BGP Inc * Capital x Pagar (2016)	6.800.000	-	-
BGP INC., CNPC	1.215.605	1.215.605	1.215.605
BGP Inc * Interés x Pagar (2016)	172.569	-	-
BGP Inc (Equipo del Reg. 10) 2011	-	532.511	609.511
BGP Inc (Invent. del Reg. 10) 2011	-	87.731	87.731
BGP Inc (C. Aduana y Flete del Reg. 10) 2011	-	48.818	48.818
BGP American Geophysical S. A.	-	13.336	13.336
BGP Inc (Equipo del Reg. 20) 2011	-	-	(77.000)
BGP Inc (Equipo-Inv y Flete Reg. 10) A. Ant.	-	6.419.073	8.741.555
BGP Inc * Capital x Pagar (2011)	-	-	(3.231.582)
BGP Inc * Interés x Pagar (2011)	-	63.151	63.151
Total	8.188.174	8.380.225	7.471.125

21. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2016 y 2015

Transacciones y saldos comerciales

2016		
Compañía relacionada	Transacción	Valor
BGP, INC., China National Petroleum Corporation	Servicios administrativos	2.565.591
BGP, INC., China National Petroleum Corporation	Honorarios	1.074.390
BGP, INC., China National Petroleum Corporation	Intereses por préstamos	436.738
BGP, INC., China National Petroleum Corporation	Servicios técnicos	377.162
BGP, INC., China National Petroleum Corporation	Otros activos (puede incluir dividendos)	175.271
BGP INC. PERÚ S.A.C	Importación o adquisición de equipo	53.268
BGP NIGER BRANCH (CAMEROON)	Otros egresos - reembolso de gastos	44.583

Compañía relacionada	Transacción	Valor
BGP, INC., China National Petroleum Corporation		519.489
BGP International, Inc. USA (Houston)	Prestación de otros servicios (exportación artículos)	1.214
BGP, INC., China National Petroleum Corporation	Préstamos	6.800.000
Total		12.047.706

2015		
Compañía relacionada	Transacción	Valor
BGP Inc. CNPC	Servicios de Procesamiento e Interpretación	680.400
BGP Inc. CNPC	Honorarios personal extranjero	923.592
BGP INC Perú S.A.C.	Compra de equipos	178.747
BGP International, Inc. USA (Houston)	Compra de equipos	29.711
BGP INC Perú S.A.C.	Venta de equipos	2.057.038
BGP International Equipment (ME) FZE Dubai	Venta de equipos	1.274.796
Geo Seismic CO. LTD. (Thailand)	Venta de equipos	1.968.807
BGP INC Perú S.A.C.	Venta de inventarios	6.673
BGP Inc. CNPC	Intereses por préstamos	264.168
BGP Inc. CNPC	Reembolso de gastos pagados y cobrados	528.027
BGP International of Venezuela, S.A.	Reembolso de gastos pagados y cobrados	43.439
BGP Bolivia S.R.L.	Reembolso de gastos pagados y cobrados	300
BGP INC Perú S.A.C.	Reembolso de gastos pagados y cobrados	8.170
BGP Niger Branch (Camerún)	Reembolso de gastos pagados y cobrados	48.441
BGP International, Inc. USA (Houston)	Reembolso de gastos pagados y cobrados	3.673
BGP Inc. CNPC	Importación de servicios	2.434.702
BGP Inc. CNPC	Compra de bienes	3.741
BGP International, Inc. USA (Houston)	Compra de bienes	1.365
Saldo final		10.455.790

Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2016 y 2015 asciende a USD\$ 89.308 y USD\$ 57.849 respectivamente.

22. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015 (Reestructurado)
Jubilación patronal	55.299	85.916	175.516
Desahucio	9.807	10.400	11.394
Total	65.106	96.316	186.910

La Compañía en el año 2016 procedió a modificar su política contable respecto a la tasa de descuento utilizada para el cálculo del valor presente de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, de acuerdo a las enmiendas efectuadas a la NIC 19- de Beneficios Empleados que entraron en vigencia en el año 2016. La modificación a la política contable generó la reestructuración de los estados financieros de los años 2015 y 2014, por los siguientes efectos:

Descripción		31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Resultados acumulados	Patrimonio	13.009	(74.146)
Otros resultados acumulados	Patrimonio	(56.552)	-
Jubilación patronal	Pasivo	42.331	69.766
Desahucio	Pasivo	1.212	4.380

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2016 y 2015 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	1 de diciembre		1 de enero
	2016	2015 (Reestructurado)	2015 (Reestructurado)
SalDOS al comienzo del año	85.916	175.516	47.074
Costo de los servicios corriente	34.910	83.401	24.202
Costo por intereses	3.746	7.284	3.295
(Ganancias)/pérdidas actuariales	-	(84.049)	-
Costo de los servicios pasados	(25.854)	-	-
Pérdidas/(ganancias) sobre reducciones	2.022	-	111.378
Efectos de reducciones	(45.441)	(96.236)	(10.433)
SalDOS al final	55.299	85.916	175.516

Desahucio

Descripción	31 de diciembre		1 de enero
	2016	2015 (Reestructurado)	2015 (Reestructurado)
SalDOS al comienzo del año	10.400	11.394	4.925
Costo de del periodo corriente	13.619	18.182	7.378
Costo por intereses	453	473	340
(Ganancias)/pérdidas actuariales	(7.791)	(20.490)	(1.249)
Pérdidas/(ganancias) sobre reducciones	358	-	-
Beneficios pagados	(7.232)	-	-
Otros	-	841	-
SalDOS al final	9.807	10.400	11.394

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior

fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2016	2015	2014
	%	%	%
Tasa de descuento	4.14%	4.36%	4.15%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%	3.00%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%	8.90%

23. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2016	2015
		(Reestructurado)
Servicios prestados	26.860.026	31.923.412
Total	26.860.026	31.923.412

24. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2016	2015
		(Reestructurado)
Sueldos y salarios	3.565.783	3.015.262
Gastos directos e indirectos extranjeros	2.829.759	2.446.700
Materiales	1.800.981	1.840.293
Depreciaciones y amortización	1.595.062	1.923.926
Servicio de terceros	1.305.919	1.244.310
Participación trabajadores	1.249.325	2.662.259
Beneficios empleados	1.241.071	1.093.755
Comedor	1.169.779	1.065.600
Mantenimiento	816.137	538.880
Impuestos y contribuciones	763.117	713.698
Varios	622.966	389.057
Seguros	587.995	584.509

Descripción	2016	2015
		(Reestructurado)
Servicios varios	498.544	948.417
Gastos de viaje y movilización	382.764	669.012
Pérdida por baja de activos	256.751	533.854
Suministros	232.442	202.788
Movilización y gasolina	120.942	92.715
Gastos de H.S.E	71.298	52.402
Servicios básicos	53.071	40.768
Garantía	45.189	64.007
Courier y servicios de internet	33.955	34.190
Gestión	31.458	10.744
Repuestos	27.260	18.745
Total	19.301.568	20.185.891

25. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:	%	
	Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%

Participación mayor al 50%:	%	
	Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en este Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el artículo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios

o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 22% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

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

Descripción	2016	2015 (Reestructurado)
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	7.079.507	15.073.127
Más gastos no deducibles locales	1.501.068	922.285
Más gastos no deducibles exterior	960.442	462.698
Más gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	950.984
Participación trabajadores incurridos a ingresos exentos	-	413.344
Menos ingresos no gravados	-	(1.804.641)
Base imponible	9.541.017	16.017.797
Impuesto a la renta calculado por el 22%	2.099.024	3.523.915
Anticipo calculado	310.628	329.683
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	2.099.024	3.523.915

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2016, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$ 310.628; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$2.099.024. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 2.099.024 equivalente al impuesto a la renta generado del período.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2014 al 2016.

Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliara por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente. No podrán deducirse dicho gasto, quienes se dediquen a la producción y/o comercialización de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacer los más atractivos o agradables.
- Los pagos efectuados por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, consultoría y similares a sus partes relacionadas en el exterior, no pueden ser superiores al 20% de la base imponible de IR más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.
- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:
 1. 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.
 2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, 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 finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.
 3. La depreciación corresponde al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, los cuales podrán ser utilizados en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.
 4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, 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.
 5. 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.

6. 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 estos 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.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta; adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.
9. Los créditos tributarios no utilizados.

Ley Solidaria por las Afectaciones del Terremoto

- Se incrementa la tarifa del IVA al 14% durante el periodo de hasta un año a partir del mes de junio del año 2016. Las personas naturales residentes en los territorios afectados, recibirán un descuento equivalente al incremento de los 2 puntos porcentuales del IVA pagado en sus consumos, en las condiciones que establezca el SRI, para que los vendedores de bienes o prestadores de servicios, lo realicen directamente, teniendo derecho a compensarlo como crédito tributario.
- Se estableció el pago de contribuciones solidarias respecto a:
 1. Sobre remuneraciones
 2. Sobre patrimonio
 3. Sobre utilidades
- Sobre bienes inmuebles y acciones de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales.

La Compañía en el año 2016 procedió a la cancelación de la contribución solidaria sobre utilidades del año 2015, por el monto de US\$ 480.534 dividido en tres pagos de US\$160.178 cuyo efecto fue registrado en el resultado del ejercicio del año 2016 y considerado como gasto no deducible.

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes 3 años, en las zonas afectadas, estarán exoneradas del pago del IR durante 5 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión.
- Las entidades del sistema financiero tendrán una rebaja del anticipo del IR del año 2016, en proporción al monto de los créditos otorgados hasta el 31 de diciembre, siempre que su destino sean las zonas afectadas.

- Hasta por un año, se encuentran exonerados del ISD y Aranceles Aduaneros, las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación en sus activos productivos y que tengan su domicilio en las zonas afectadas.
- Ley Orgánica para el Equilibrio a las Finanzas Públicas
- El SRI directamente o por medio de las IFIs devolverá, en dinero electrónico 2 puntos del IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios que se encuentren soportadas en comprobantes de venta válidos emitidos a nombre del titular de una cuenta de dinero electrónico.
- Las contratistas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas, contratos de ingeniería y construcción para inversiones en los sectores determinados como industrias básicas, gozarán de una exoneración del IR por 10 años, contados desde que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB.
- Las sociedades consideradas microempresas pagarán por concepto de anticipo de IR un monto equivalente al 50% del IR determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente de IR que les hayan sido practicadas en el mismo.
- **Ampliación de plazo para el pago de obligaciones tributarias.-** Los contribuyentes que mantengan órdenes de pago no canceladas por un período de al menos 30 días calendario, con organismos y dependencias de las funciones Ejecutiva, Legislativa, Judicial, Electoral y de Transparencia y Control Social, así como los organismos y entidades creados por la Constitución o la ley para la prestación de servicios públicos o para desarrollar actividades económicas asumidas por el Estado, podrán pagar sin intereses ni multas las obligaciones cuya fecha de vencimiento hubiere sido a partir de enero de 2015, hasta el mes siguiente a aquel en que se efectúen las transferencias.
- **Ampliación de plazo para el pago de obligaciones con el IESS.-** Se establece la ampliación del plazo para el pago de aportes mensuales al IESS para proveedores de bienes y servicios; y entidades con las que exista convenio de prestación de servicios para grupos de atención prioritaria de los organismos del sector público. Esta ampliación aplicará cuando la falta de pago obedezca a retrasos en las transferencias que deban realizar dichas entidades

Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000479

El Servicio de Rentas Internas, emitió las normas para la declaración y pago del Impuesto a la Renta generado en las enajenaciones de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital:

- **Declaración y pago de residentes y beneficiarios efectivos.-** Los residentes del Ecuador que realicen enajenaciones directas o indirectas gravadas con el impuesto, y los que en calidad de beneficiarios efectivos realicen enajenaciones de forma indirecta a través de sociedades no residentes, deberán declarar los ingresos obtenidos, los gastos imputables a dichos ingresos y las utilidades o pérdidas producidas por dichas operaciones, en su respectiva declaración de Impuesto a la Renta.

- **Declaración y pago de los no residentes, del sustituto y obligación de los adquirentes.**- El sustituto deberá declarar y pagar el impuesto a la renta generado en los siguientes casos: En las operaciones gravadas efectuadas de forma directa por no residentes, aun cuando se produzcan dentro del país; y, En las operaciones gravadas efectuadas de forma indirecta por no residentes. Cuando las operaciones gravadas se hubiesen realizado en bolsas de valores del Ecuador no se generará la obligación de ser sustituto.

26. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado para presentar el informe de precios de transferencia, sin embargo la Compañía a la fecha de emisión de los estados financieros se encuentra en proceso de ejecución del anexo de operaciones con partes relacionadas.

27. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$4.000 dividido en cuatro mil novecientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

28. Reservas

Reserva Legal

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

29. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo deudor fue absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

30. Pasivos contingentes

Pasivos contingentes

La Compañía mantiene demandas interpuestas por sus exempleados, sin embargo no se tiene certeza del fallo.

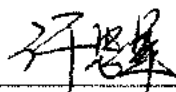
La Compañía mantiene una glosa emitida por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por responsabilidad patronal, referente a la jubilación del ex empleado Molina Marco Renán, la misma que fue notificada a la Empresa con esta misma fecha, 16 de febrero de 2017. El contingente involucrado es de \$ 221.616,72 y la probabilidad de un resultado favorable a los intereses de la Empresa es baja.

31. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

32. Aprobación de los estados financieros

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



Xu Zhongjun
Gerente General



Mayra Gamboa
Contadora General