

EQUIPENINSULA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

Equipeninsula S.A.

Quito, 8 de julio de 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Equipeninsula S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*
La Administración de Equipeninsula S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
3. *Responsabilidad del auditor*
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



pwc

Equipeninsula S.A.
Quito, 8 de julio de 2016

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Equipeninsula S.A. al 31 de diciembre de 2015, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Ricardo Herrera Cooper
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

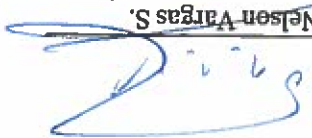
Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

EQUIPENINSULA S.A.

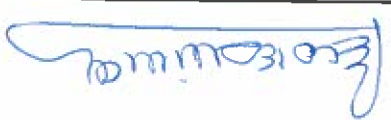
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2015	2014
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	269,738	101,354
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	13	152,891	53,557
Impuestos por recuperar	14	627,543	572,964
Anticipos a proveedores y otros	7	67,644	102,139
Inventarios	8	362,245	266,228
Total activos corrientes		1,480,061	1,096,242
Activos no corrientes			
Propiedad, maquinaria y equipos	9	3,257,806	3,683,475
Propiedades de inversión	10	1,152,403	1,218,255
Total activos no corrientes		4,410,209	4,901,730
Total activos		5,890,270	5,997,972

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Nelson Vargas S.
Representante Legal

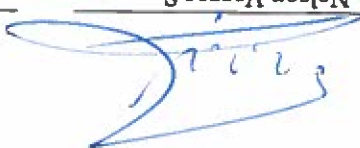


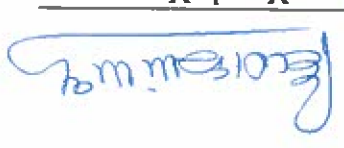
Marcelo Mena
Contador

PASIVOS Y PATRIMONIO		Nota	2015	2014
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Obligaciones con instituciones financieras	11		101,026	308,411
Proveedores y otras cuentas por pagar	12		107,670	383,196
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	13		384,971	462,462
Impuestos por pagar			140,294	91,250
Total pasivos corrientes			733,961	1,245,319
Pasivos no corrientes				
Obligaciones con instituciones financieras	11		-	101,026
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	13		1,964,846	2,114,535
Impuesto a la renta diferido	14		109,672	110,413
Total pasivos no corrientes			2,074,518	2,325,974
Total pasivos			2,808,479	3,571,293
PATRIMONIO				
Capital social	15		100,000	100,000
Aportes para futuras capitalizaciones	15		400,800	400,800
Reserva legal	16		50,000	50,000
Resultados acumulados	16		2,530,991	1,875,879
Total patrimonio			3,081,791	2,426,679
Total pasivos y patrimonio			5,890,270	5,997,972

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Nelson Vargas S.
 Representante Legal

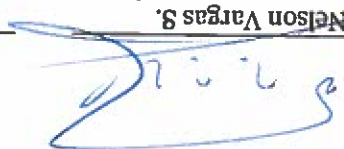

 Marcelo Mena
 Contador

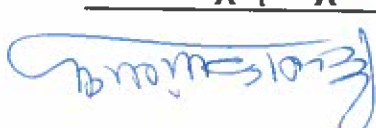
EQUIPENINSULA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	2015	2014		
Ingresos por alquiler de vehículos y maquinarias	1,752,134	2,093,759		
Ingresos por alquiler de bienes inmuebles	329,880	329,880		
Costos de operación	2,082,014	2,423,639		
Utilidad bruta	(1,444,354)	(1,652,937)	17	
Gastos de administración	(88,566)	(85,411)	17	
Utilidad operacional	549,094	685,291		
Otros ingresos no operativos	176,333	13,140		
Ingresos financieros	296,268	-		
Gastos financieros	(173,328)	(197,329)		
Utilidad antes de Impuesto a la renta	848,367	501,102		
Impuesto a la renta	(193,255)	(77,379)	14	
Utilidad neta y resultado integral del año	655,112	423,723		

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Nelson Vargas S.
 Representante Legal


 Marcelo Mena
 Contador

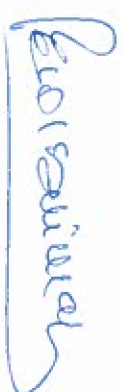
EQUIPENINSULA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	
				Por aplicación inicial de NIIF	Resultados Total
Saldos al 1 de enero de 2014	100,000	400,800	50,000	732,480	719,676
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	423,723
Saldos al 31 de diciembre de 2014	100,000	400,800	50,000	732,480	1,143,399
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	655,112
Saldos al 31 de diciembre de 2015	100,000	400,800	50,000	732,480	1,798,511
					3,081,791

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Nelson Vargas S.
Representante Legal

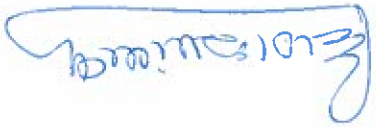

Marcelo Mena
Contador

EQUIPENINSULA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

Nota	2015	2014		Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
				Utilidad antes de Impuesto a la renta	Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo
			9 y 10	Depreciación	Intereses percibidos
				Intereses devengados	Venta de propiedad, planta y equipo
				146,580	17,302
				(296,268)	1,149,087
				433,106	1,084,016
				7,140	
			14	Cuentas por cobrar a clientes	
				Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	
				Impuestos por recuperar	
				Anticipo a proveedores	
				Inventarios	
				Proveedores y otras cuentas por pagar	
				Cuentas por pagar a entidades relacionadas	
				Impuestos por pagar	
				Total cambios en activos y pasivos	
			14	Impuesto a la renta	
				Efectivo neto provisto por las actividades de operación	
				Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
				Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	
			9	Ventas de propiedad, planta y equipos	
				Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	
				Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
				Pago de préstamos a instituciones financieras	
				Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	
				Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	
				Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	
				Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Nelson Vargas S.
Representante Legal

Marcelo Mena
Contador

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. OBJETO LEGAL

Equipeninsula S.A. fue constituida el 12 de agosto de 2003, y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 013-Q.II.2976, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 14 de agosto del mismo año.

Los accionistas de la Compañía son SEOG Oil & Gas S.A. que posee el 99.9999% de las acciones y Petrosynenergy S.A. que posee el 0.0001% de las acciones. Con fecha 3 de diciembre de 2015 y 27 de noviembre de 2015, las compañías Santa Elena Oil & Gas Corp. y Petrosynenergy Inc., respectivamente culminaron todos los trámites necesarios para trasladar su domicilio a Uruguay y a partir de esas fechas cambiaron su nombre a SEOG Oil & Gas S.A. y Petrosynenergy S.A.

La Compañía presta servicios de alquiler de vehículos livianos, maquinaria y equipo pesado tanto al Consorcio Petrobell Inc. Grantmining S.A. como a la Asociación SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. Andipetróleos Santa Elena Oil and Gas Corp. Adicionalmente, la Compañía mantiene un contrato con la Asociación SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. Andipetróleos Santa Elena Oil and Gas Corp. para la prestación de servicios de toma de registros eléctricos y disparos en pozos ubicados en el Bloque Gustavo Galindo Velasco.

En junio de 2013, la Compañía adquirió un bien inmueble para el arrendamiento de oficinas a sus compañías relacionadas Consorcio Petrobell Inc. Grantmining S.A. y Asociación SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. Andipetróleos Santa Elena Oil and Gas Corp., y con las que mantiene un contrato de arrendamiento.

Capital de trabajo

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía presentó un déficit de capital de trabajo por US\$149,077. El déficit se originó por el financiamiento obtenido de instituciones financieras y entidades relacionadas para la adquisición de propiedades de inversión y la renovación de la flota vehicular que se realizó en el año 2013 los mismos que a la fecha de emisión de estos estados financieros han sido cancelados en su totalidad. Adicionalmente, durante el año 2015 se renovó la obligación que mantiene con su accionista por un valor de US\$1,964,846 la misma que se encuentra incluida dentro del rubro cuentas por pagar a entidades relacionadas. Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía ha superado esta situación generando un capital de trabajo positivo.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos y aprobados para su emisión por los accionistas con fecha 1 de julio de 2016.

Situación económica del país

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para

el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando en el 2016.

La Administración de la Compañía considera que la situación descrita en el párrafo anterior no ha originado impactos significativos hasta el momento, no obstante se encuentra analizando los posibles efectos que la realidad económica pudiera tener sobre las operaciones de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2015, emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Aplicación obligatoria para
ejercicios iniciados a partir de:

Norma	Tema	
NIF 11	Emienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero de 2016
NIC 16 y 38	Emiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 16 y 41	Emiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero de 2016
NIF 10 y NIC 28	Emiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2016
NIC 27	Emienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VFP) para la valoración de inversiones.	1 de enero de 2016
NIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero de 2018
NIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	1 de enero de 2016
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero de 2018
NIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución.	1 de enero de 2016
NIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros internos.	1 de enero de 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de enero de 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interno y las referencias incluidas en el mismo.	1 de enero de 2016
NIC 1	Emiendas a la NIC 1, revelaciones relacionadas con materialidad, disagregación y subtotales, notas y Otros resultados integrales.	1 de enero de 2016
NIF 10, NIF 12 y NIC 28	Emiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de enero de 2016

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las enmiendas e interpretaciones y nuevas normas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Conversión de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, si existieran, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como cobertura de flujos de efectivo.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los sobregiros bancarios, en caso de existir son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones con instituciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- (i) **Cuentas por cobrar a entidades relacionadas:** Corresponden a los montos adeudados por entidades relacionadas por servicios prestados en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son recuperados hasta en 30 días.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Obligaciones con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones con instituciones financieras".

- (iii) **Proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 30 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por intereses.

- (iiii) **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago por servicios recibidos de entidades relacionadas en el curso normal de los negocios, que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo, las deudas adquiridas a largo plazo para adquisición de propiedades, maquinaria y equipos devengan intereses y pagaderas al vencimiento; y dividendos pendientes de pago. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2015 no fue necesario el registro de provisiones por deterioro.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios de repuestos, materiales y otros se valoran a su costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina por el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización.

2.6 Propiedad, maquinaria y equipos

La propiedad, maquinaria y equipos son registradas al costo histórico, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos económicos futuros asociados a la inversión fluyen hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de la propiedad, maquinaria y equipos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferentes, menos los valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de la propiedad, maquinaria y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. La depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos se registra con cargo a las operaciones del año.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, maquinaria y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años (promedio)
Maquinarias y equipos	5 - 25
Vehículos	5 - 10
Equipos de comunicación	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, maquinaria y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, maquinaria y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Propiedades de inversión

Corresponden a bienes inmuebles mantenidos para la obtención de plusvalía o para generar renta a través de contratos de arrendamiento operativo de inmuebles. Las propiedades de inversión son registradas al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de edificios e instalaciones es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades de inversión son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. La vida útil estimada de las propiedades de inversión es de 20 años.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedad, maquinaria y equipos y propiedades de inversión)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas anuales de pérdidas por deterioro siempre que exista evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, el importe en libros no puede ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros de los activos sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta relacionados y su valor en uso.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro significativos.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.9.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% y 15% respectivamente si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Equipeninsula S.A., aplica el 25% después del análisis realizado.

En el año 2014 las normas tributarias vigentes establecían una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

2.9.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los saldos de Impuesto a la renta diferido activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

El impuesto a la renta diferido activo que se genera de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

2.10 Provisiones corrientes

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus servicios al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Ingresos por alquiler: Representan los ingresos generados por el alquiler de vehículos y maquinarias, y bienes inmuebles realizados en su totalidad a sus compañías relacionadas.

2.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas, se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivo corriente en los estados financieros en el periodo en que los dividendos se autorizan a ser distribuidos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **Propiedad, maquinaria y equipos y propiedades de inversión:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. (Notas 2.6 y 2.7).
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. (Nota 2.9).

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros principalmente relacionados con riesgos de mercado, la concentración del riesgo crediticio, el riesgo de liquidez y el riesgo de capital. El programa de administración de riesgos de la Compañía se centra en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

(a) *Riesgos de mercado*

Debido a sus operaciones directas con partes relacionadas, la Compañía no está expuesta al riesgo de mercado.

(b) *Concentración de riesgo crediticio*

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo crediticio consisten principalmente en depósitos en instituciones financieras.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Entre 2 y 5 años	Menos de 1 año	
		Al 31 de diciembre de 2015
	101,026	Obligaciones con instituciones financieras
-	107,670	Proveedores y otras cuentas por pagar
-	384,971	Cuentas por pagar a entidades relacionadas
		Al 31 de diciembre de 2014
	308,411	Obligaciones con instituciones financieras
101,026	383,196	Proveedores y otras cuentas por pagar
-	462,462	Cuentas por pagar a entidades relacionadas
2,114,535		

La estrategia financiera de la Compañía busca mantener recursos financieros adecuados y acceso a facilidades de crédito para financiar sus operaciones en caso de requerirlo. Durante los periodos presentados, la Compañía ha contado con flujos de fondos derivados exclusivamente de sus operaciones y de préstamos entregados por su accionista e instituciones financieras.

La Compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez, que consiste en efectivo y fondos líquidos. El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía remanentes a la fecha del estado de situación financiera y hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

Respecto a los depósitos en instituciones financieras, la Compañía reduce su exposición a concentraciones significativas de riesgo crediticio manteniendo sus depósitos en efectivo en diferentes entidades financieras de primera línea.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	2015	2014
Préstamos con instituciones financieras	101,026	409,437
Proveedores y otras cuentas por pagar	107,670	383,196
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2,349,817	2,576,997
(Menos) Efectivo y equivalentes de efectivo	(269,738)	(101,354)
Deuda neta	2,288,775	3,268,276
Total patrimonio	3,081,791	2,426,679
Capital total	5,370,566	5,694,955
Ratio de apalancamiento	43%	57%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS
5.1. Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
Activos financieros medidos al costo	Corriente	No corriente
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	101,354
Activos financieros medidos al costo amortizado	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	152,891	53,557
Total activos financieros	152,891	53,557
Pasivos financieros medidos al costo amortizado	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	101,026	308,411
Proveedores y otras cuentas por pagar	107,670	383,196
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	384,971	462,462
Total pasivos financieros	593,667	1,154,069
	1,964,846	2,215,561

5.2. Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2015	2014
Efectivo en caja	1,000	1,000
Bancos	268,738	100,354
	<u>269,738</u>	<u>101,354</u>

7. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS

Un resumen de anticipos a proveedores y otros es como sigue:

	2015	2014
Anticipos a proveedores	-	52,120
Seguros anticipados	67,595	49,661
Otros	49	358
	<u>67,644</u>	<u>102,139</u>

8. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2015	2014
Repuestos, materiales y otros (1)	377,575	281,558
Menos: Provisión por obsolescencia	<u>(15,330)</u>	<u>(15,330)</u>
	<u>362,245</u>	<u>266,228</u>

(1) El saldo incluye principalmente repuestos y materiales para la operación.

EQUIPENINSULA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedad, maquinaria y equipos se presentan a continuación:

	Vehículos	Maquinaria y equipo	Equipo de comunicación	Muebles y enseres	Equipo de computación	Obras en curso	Total
Al 1 de enero de 2014	3,017,945	1,225,528	1,992	84,174	12,165	66,983	4,408,787
Costo histórico	(540,296)	(97,124)	(1,876)	(7,532)	(12,165)	-	(658,993)
Depreciación acumulada	2,477,649	1,128,405	116	76,642	-	66,983	3,749,795
Valor en libros							
Movimientos 2014							
Adiciones	51,742	27,357	-	5,198	-	268,919	353,216
Transferencias	26,403	47,097	-	-	-	(73,500)	-
Ventas	(70,231)	-	-	-	-	-	(70,231)
Depreciación ventas	15,291	-	-	-	-	-	15,291
Depreciación del año	(275,583)	(80,909)	(116)	(7,988)	-	-	(364,596)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2014	2,225,271	1,121,950	-	73,852	-	262,402	3,683,475
Al 31 de diciembre de 2014							
Costo histórico	3,025,859	1,299,982	1,992	89,372	12,165	262,402	4,691,772
Depreciación acumulada	(800,588)	(178,033)	(1,992)	(15,520)	(12,165)	-	(1,008,298)
Valor en libros	2,225,271	1,121,950	-	73,852	-	262,402	3,683,475
Movimientos 2015							
Adiciones	-	1,302	-	-	-	25,237	26,539
Transferencias	20,722	266,917	-	-	-	(287,639)	-
Ventas	(119,746)	-	-	-	-	-	(119,746)
Depreciación ventas	34,792	-	-	-	-	-	34,792
Depreciación del año	(269,305)	(89,769)	-	(8,180)	-	-	(367,254)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2015	1,891,734	1,300,400	-	65,672	-	-	3,257,806
Al 31 de diciembre de 2015							
Costo histórico	2,926,835	1,568,201	1,992	89,372	12,165	-	4,598,565
Depreciación acumulada	(1,035,101)	(267,802)	(1,992)	(23,700)	(12,165)	-	(1,340,760)
Valor en libros	1,891,734	1,300,400	-	65,672	-	-	3,257,806

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES DE INVERSION

El movimiento y los saldos de las propiedades de inversión se presentan a continuación:

Descripción	Al 1 de enero de 2014		Al 31 de diciembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2015	
	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada
Valor en libros	1,317,033	(32,926)	1,317,033	(98,778)	1,317,033	(164,630)
Movimiento 2014						
Depreciación del año						
Valor en libros al 31 de diciembre de 2014	(65,852)		(65,852)		(65,852)	
Valor en libros al 31 de diciembre de 2014	1,218,255		1,218,255		1,218,255	
Al 31 de diciembre de 2014						
Costo	1,317,033		1,317,033		1,317,033	
Depreciación acumulada		(98,778)		(98,778)		(98,778)
Valor en libros	1,218,255		1,218,255		1,218,255	
Movimiento 2015						
Depreciación del año						
Valor en libros al 31 de diciembre de 2015	(65,852)		(65,852)		(65,852)	
Valor en libros al 31 de diciembre de 2015	1,152,403		1,152,403		1,152,403	
Al 31 de diciembre de 2015						
Costo	1,317,033		1,317,033		1,317,033	
Depreciación acumulada		(164,630)		(164,630)		(164,630)
Valor en libros	1,152,403		1,152,403		1,152,403	

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

Institución	Banco Pichincha C.A. (1)	Tasa de interés anual		2015		2014	
		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
		101,026	-	101,026	-	101,026	101,026
		308,411	308,411	308,411	308,411	308,411	101,026

(1) Corresponde a una operación de crédito otorgado por el Banco Pichincha C.A. por US\$810,000 y utilizada como financiamiento para la compra de un bien inmueble utilizado como propiedad de inversión y cuyo plazo de vencimiento fue abril de 2016. Durante el año 2015 este crédito devengó intereses por US\$26,048 (2014: US\$49,230). La Compañía garantizó dicha obligación con hipoteca abierta sobre el mismo bien inmueble.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de proveedores y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2015	2014
Proveedores	86,043	136,680
Otras cuentas por pagar (1)	-	175,531
Otras provisiones	21,627	70,985
	<u>107,670</u>	<u>383,196</u>

(1) Con fecha 2 de mayo de 2007, la Compañía suscribió una promesa de compra - venta con reserva de dominio con Swaboil S.A. SOSAC para transferir la propiedad de algunos vehículos una vez que se cumplan ciertos requisitos, los mismos que no fueron completados a cabalidad, razón por la cual la mencionada promesa quedó sin efecto. En el año 2015 este saldo fue reconocido dentro del rubro "Otros ingresos no operativos" en el estado de resultados integrales.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías bajo control común:

Servicios prestados		Transacción		2015	2014
Asociación SMC Ecuador Inc. - Pacifpetrol S.A. - Andipetroleos S.A. - Santa Elena Oil & Gas Corp.	Ingresos por el alquiler de vehículos, maquinaria y unidad de registros	1,409,892	1,779,654		
Asociación SMC Ecuador Inc. - Pacifpetrol S.A. - Andipetroleos S.A. - Santa Elena Oil & Gas Corp.	Alquiler bienes inmuebles	164,940	164,940		
Consortio Petrobell Inc Grantmining S.A.	Ingresos por el alquiler de vehículos y maquinaria	342,242	314,105		
Consortio Petrobell Inc Grantmining S.A.	Alquiler bienes inmuebles	164,940	164,940		
Venta de bienes		2,082,014	2,423,639		
Dubie Raúl Alfredo	Venta de vehículo	20,829	-		
Cuenta por cobrar		23,329	-		
Santa Elena Oil & Gas Corp.	Cuenta por cobrar	23,329	-		
Servicios recibidos		48,868	47,944		
Petroleos del Pacifico S.A. Pacifpetrol	Servicios de redes e IT	48,868	47,944		

EQUIPENINSULA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Relación	2015	2014
Cuentas por cobrar corto plazo		
Asociación SMC Ecuador Inc. - Pacifpetrol S.A. - Andipetroleos S.A. - Santa Elena Oil & Gas Corp.	13,140	
Consortio Petrobell Inc. - Grantmining S.A.	40,417	-
SEOG Oil & Gas S.A.	23,329	
Control común	26,847	
Accionista	152,891	53,557
Cuentas por pagar corto plazo		
Asociación SMC Ecuador Inc. - Pacifpetrol S.A. - Andipetroleos S.A. - Santa Elena Oil & Gas Corp. (1)	379,032	457,915
Petroleos del Pacifico S.A. Pacifpetrol	5,939	4,547
Control común	384,971	462,462
Accionista	1,964,846	2,114,535
Cuentas por pagar largo plazo		
Santa Elena Oil & Gas Corp. (2)	1,964,846	2,114,535

- (1) Durante el año 2015 la Compañía recibió de la Asociación SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. Andipetroleos Santa Elena Oil & Gas Corp. un total de US\$300,000 (2014: US\$800,000) como anticipo para la prestación de servicios, los mismos serán devengados en su totalidad en el año 2016.
- (2) Durante el año 2012 la Compañía recibió en calidad de crédito, varios desembolsos mediante "Contratos de préstamos" por un total de US\$2,200,000 a un plazo de 36 meses, devengados a una tasa de interés de mercado de 7.5%. La Compañía se compromete a cancelar al vencimiento la totalidad de los montos entregados. En el año 2015, la Administración de la Compañía realizó los trámites necesarios para renovar la operación de crédito por un periodo adicional de dos años.

Las operaciones de Equipeninsula S.A. corresponden principalmente al alquiler de bienes inmuebles, unidad de registros, vehículos, camiones, buses, y unidades de extracción de crudo a sus compañías relacionadas. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con estas compañías relacionadas.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTOS

14.1. Impuestos por recuperar

La composición de los Impuestos por recuperar es como sigue:

Impuesto al Valor Agregado - IVA	2015	2014
	627,543	572,964

14.2. Gasto Impuesto a la renta

La composición del gasto Impuesto a la renta es como sigue:

Impuesto a la renta corriente	2015	2014
Impuesto a la renta diferido	193,996	154,899
	(741)	(77,520)
	193,255	77,379

14.3. Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

Utilidad antes del impuesto a la renta	2015	2014
Menos: Otras deducciones (1)	848,367	501,102
Más: Gastos no deducibles (2)	223,884	202,986
Base imponible	775,983	704,088
Tasa impositiva (%)	25%	22%
Impuesto a la renta corriente	193,996	154,899
Impuesto a la renta diferido (3)	(741)	(77,520)
	193,255	77,379

- (1) Corresponden a los ingresos exentos originados por el cálculo del ingreso por interés implícito por la renovación en el año 2015 del préstamo recibido de SEOG Oil & Gas S.A.
- (2) Incluye principalmente efectos ocasionados por la contraposición entre la normativa contable y la normativa tributaria.
- (3) Ver Nota 14.6.

14.4. Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2013 a 2015, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

14.5. Otros asuntos - Reformas tributarias

En diciembre del 2015 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Públicas, Privadas y la Inversión Extranjera la cual establece reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, entre otras; que rige a partir de enero del 2016.

A la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración está analizando y evaluando los posibles efectos y considera que no tendrán un impacto significativo en las operaciones y los resultados de la Compañía.

14.6. Impuesto a la renta diferido

El análisis del Impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	2015	2014
Impuesto a la renta diferido activo:		
Que se recuperará después de 12 meses	3,832	3,373
Impuestos a la renta diferido pasivo:		
Que se recuperará después de 12 meses	113,504	102,029
Que se recuperará dentro de 12 meses	-	11,757
	113,504	113,786
	109,672	110,413

El movimiento de la cuenta Impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero de 2014	187,933
Crédito a resultados por Impuesto a la renta diferido	(77,520)
Al 31 de diciembre de 2014	110,413
Crédito a resultados por Impuesto a la renta diferido	(741)
Al 31 de diciembre de 2015	109,672

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento del Impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	Amortización pérdidas tributarias	Provisiones	Total
Al 1 de enero de 2014	191,306	(3,373)	187,933
Débito a resultados por Impuesto a la renta diferido	(77,520)	-	(77,520)
Al 31 de diciembre de 2014	113,786	(3,373)	110,413
Débito a resultados por Impuesto a la renta diferido	(741)	-	(741)
Al 31 de diciembre de 2015	113,045	(3,373)	109,672

15. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía comprende 100,000 acciones ordinarias con valor nominal de US\$1 cada una.

Según acuerdo celebrado entre la Compañía y Petrosynenergy S.A. se apropiaron obligaciones por US\$500,000 para que sean registradas como Aportes para futuras capitalizaciones y con fecha 21 de febrero de 2007, según inscripción en el Registro Mercantil, la Compañía registró un aumento de capital por US\$99,200 a través de la capitalización de una parte de dichos aportes.

16. RESERVA Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados - Ajustes provenientes por aplicación inicial de NIF: De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías los ajustes de adopción por primera vez de las NIF, se registran en los resultados acumulados en la subcuenta denominada "Por aplicación inicial de NIF", separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Costos de operación	Gastos de administración	Total
2015			
Gastos de mantenimiento y respuestas	758,815	-	758,815
Depreciaciones	433,106	-	433,106
Seguros	123,035	-	123,035
Arrendamientos	58,427	-	58,427
Servicios de asesoría técnica	31,800	-	31,800
Servicios técnicos	-	48,868	48,868
Impuestos y contribuciones	7,730	25,890	33,620
Servicios de terceros	12,225	13,409	25,634
Pérdida en venta de activos fijos	17,301	-	17,301
Otros menores	1,915	399	2,314
2014			
Gastos de mantenimiento y respuestas	855,936	-	855,936
Depreciaciones	430,448	-	430,448
Seguros	157,271	-	157,271
Servicios de asesoría técnica	131,581	-	131,581
Arrendamientos	61,906	-	61,906
Servicios técnicos	-	47,944	47,944
Impuestos y contribuciones	2,703	24,804	27,507
Servicios de terceros	7,677	11,965	19,642
Pérdida en venta de activos fijos	4,940	-	4,940
Otros menores	475	698	1,173
	1,652,937	85,411	1,738,348

18. HECHOS POSTERIORES

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 Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

* * *