

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. OBJETO LEGAL

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

Los accionistas de la Compañía son Santa Elena Oil & Gas Corp. que posee el 99.9999% de las acciones y Petrosynergy Inc. que posee el 0.0001% de las acciones, ambas compañías panameñas.

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 S.A. - Santa Elena Oil and Gas Corp. Adicionalmente, la Compañía mantiene un contrato con la Asociación SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. - Andipetróleos S.A. - 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 S.A. - Santa Elena Oil and Gas Corp.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido emitidos y aprobados para su emisión por los accionistas con fecha 4 de abril de 2014.

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 2013 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 estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador.

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.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas son de aplicación obligatoria en la presentación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 27	Enmienda, 'Estados financieros separados' - Incluye la definición de una entidad de inversión e agrega una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión.	1 de enero del 2014
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero de 2014
NIC 36	Enmienda, 'Deterioro del valor de los activos' - Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de NIIF 13.	1 de enero de 2014
NIC 39	Enmienda, 'Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición' - Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura.	1 de enero de 2014
NIC 40	Enmienda, 'Propiedades de Inversión' - Aclara que se requiere juicio para determinar si la adquisición de las propiedades de inversión constituye la adición de un activo.	1 de enero de 2014
NIIF 10	Enmienda, 'Estados financieros consolidados' - Definición de entidad de inversión y excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión.	1 de enero de 2014
NIIF 12	Enmienda, 'Información a revelar sobre participaciones en otras entidades' - Nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión.	1 de enero de 2014
NIIF 13	Enmienda, 'Medición del valor razonable' - Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad a medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo	1 de julio de 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero de 2015
CINIIF 21	Gravámenes' - Definición y reconocimiento de gravámenes.	1 de enero de 2014

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.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2013 y 2012, 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 clientes y 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 bancarias, 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 las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Cuentas por cobrar a clientes: Corresponden a los montos adeudados por la venta de vehículos y equipos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- (ii) 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 difieren 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. 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".
- (ii) 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.
- (iii) Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por servicios recibidos de entidades relacionadas en el curso normal de los negocios, deudas adquiridas a largo plazo para adquisición de propiedades, maquinaria y equipos 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 2013 y 2012 los clientes incluyen una provisión para deterioro. Dicha provisión se constituyó en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de dichas cuentas.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 presentan al costo histórico, utilizando el método de costo promedio ponderado. 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 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 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 diferenciadas, 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:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u> (promedio)
Maquinarias y equipos	5 - 25
Vehículos	5 - 10
Equipos de comunicación	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de programación y 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.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2013 y 2012, 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 del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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.

El impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de las tasas impositivas mencionado anteriormente.

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.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas, se deducen del patrimonio y reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se autorizan 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.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Concentración de riesgo crediticio

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

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

(c) Riesgo de liquidez

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.

Debido a sus operaciones, la Compañía no está expuesta al riesgo de liquidez. 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.

	Menos de 1 año	Entre 2 y 5 años
<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>		
Obligaciones con instituciones financieras	282,186	386,753
Proveedores y otras cuentas por pagar	475,279	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	815,235	1,967,009
<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	333,603	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	1,829,776

(d) Riesgo de capital

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.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2013		Al 31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros medidos al costo</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	25,526	-	280,672	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Cuentas por cobrar clientes	7,140	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	136,768	-	385,240	-
Total activos financieros	169,434	-	665,912	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Obligaciones con instituciones financieras	282,186	386,753	-	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	475,279	-	333,603	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	815,235	1,967,009	-	1,829,776
Total pasivos financieros	1,572,700	2,353,762	333,603	1,829,776

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
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)****6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

	Costos de <u>operación</u>	Gastos de <u>administración</u>	<u>Total</u>
2013			
Depreciaciones	371,685	-	371,685
Gastos de mantenimiento y respuesto	816,978	5,883	822,861
Seguros	141,158	-	141,158
Servicios de asesoría técnica	186,003	-	186,003
Pérdida en venta de activos fijos	83,957	-	83,957
Servicios técnicos	-	51,202	51,202
Arrendamientos	25,431	-	25,431
Servicios de terceros	3,917	14,639	18,556
Impuestos y contribuciones	1,145	33,596	34,741
Otros menores	192	2,973	3,165
	<u>1,630,466</u>	<u>108,292</u>	<u>1,738,758</u>
2012			
Depreciaciones	201,157	-	201,157
Gastos de mantenimiento y respuesto	255,117	1,284	256,401
Seguros	98,009	-	98,009
Servicios de asesoría técnica	88,273	8,852	97,125
Obsolescencia de inventarios	15,330	-	15,330
Impuestos y contribuciones	-	40,957	40,957
Otros menores	33,150	9,290	42,440
	<u>691,036</u>	<u>60,383</u>	<u>751,419</u>

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2013	2012
Efectivo en caja	1,000	1,000
Bancos	<u>24,526</u>	<u>279,672</u>
	<u>25,526</u>	<u>280,672</u>

EQUIPENINSULA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un resumen de clientes es como sigue:

	2013	2012
Cientes locales	51,515	44,375
Menos: provisión por deterioro	(44,375)	(44,375)
	<u>7,140</u>	<u>-</u>

9. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS

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

	2013	2012
Anticipos proveedores (1)	51,183	393,758
Seguros anticipados	40,121	14,440
Otros	1,061	1,603
	<u>92,365</u>	<u>409,801</u>

- (1) En el año 2012 este rubro incluye principalmente US\$388,350 entregados a QBE Seguros Colonial S.A. como anticipo en la suscripción de la promesa de compra-venta del piso No. 2 del edificio Eteco - Promelsa, ubicado en la ciudad de Quito. Durante el año 2013 se concluyeron los trámites pertinentes a la transferencia de dominio a favor de la Compañía y el anticipo fue efectivizado.

10. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2013	2012
Repuestos, materiales y otros (1)	425,239	22,932
Menos: Provisión por obsolescencia	(15,330)	(15,330)
	<u>409,909</u>	<u>7,602</u>

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

EQUIPENINSULA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Ver movimiento de la provisión por obsolescencia a continuación:

	2013	2012
Saldos al 1 de enero	15,330	-
Incrementos	-	15,330
Saldos al 31 de diciembre	15,330	15,330

11. 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 2012							
Costo histórico	1,700,109	127,223	1,992	7,603	12,165	-	1,849,092
Depreciación acumulada	(136,311)	(7,290)	(1,493)	(6,148)	(12,165)	-	(163,407)
Valor en libros	1,563,798	119,933	499	1,455	-	-	1,685,685
Movimientos 2012							
Adiciones	453,877	952,592	-	-	-	30,428	1,436,897
Retiros	(14,202)	(38,290)	-	(50)	-	-	(52,542)
Depreciación del año	(178,284)	(21,914)	(200)	(759)	-	-	(201,157)
Depreciación acumulada retiros	14,202	3,875	-	44	-	-	18,121
Valor en libros al 31 de diciembre de 2012	1,839,391	1,016,197	299	690	-	30,428	2,887,005
Al 31 de diciembre de 2012							
Costo histórico	2,139,784	1,041,525	1,992	7,553	12,165	30,428	3,233,447
Depreciación acumulada	(300,393)	(25,329)	(1,693)	(6,863)	(12,165)	-	(346,443)
Valor en libros	1,839,391	1,016,197	299	690	-	30,428	2,887,005
Movimientos 2013							
Adiciones	1,159,577	184,003	-	76,621	-	66,983	1,487,184
Retiros y transferencias	(281,416)	-	-	-	-	(30,428)	(311,844)
Depreciación del año	(266,112)	(71,795)	(183)	(669)	-	-	(338,759)
Depreciación acumulada retiros	26,209	-	-	-	-	-	26,209
Valor en libros al 31 de diciembre de 2013	2,477,649	1,128,405	116	76,642	-	66,983	3,749,795
Al 31 de diciembre de 2013							
Costo histórico	3,017,945	1,225,528	1,992	84,174	12,165	66,983	4,408,787
Depreciación acumulada	(540,296)	(97,124)	(1,876)	(7,532)	(12,165)	-	(658,993)
Valor en libros	2,477,649	1,128,405	116	76,642	-	66,983	3,749,795

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. PROPIEDADES DE INVERSION

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

<u>Descripción</u>	<u>Inmuebles</u>
Al 1 de enero de 2012	
Costo	-
Depreciación acumulada	-
Valor en libros	-
Movimiento 2013	
Adiciones (1)	1,317,033
Depreciación	(32,926)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2013	1,284,107
Al 31 de diciembre de 2013	
Costo	1,317,033
Depreciación acumulada	(32,926)
Valor en libros	1,284,107

- (1) El 7 de junio de 2013 la Compañía suscribió con QBE Seguros Colonial la escritura de compra-venta de un bien inmueble ubicado en la ciudad de Quito. Ver Nota 13.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

<u>Institución</u>	<u>Tasa de interés anual</u>		<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Banco Pichincha C.A. (1)	8.92%	-	282,186	386,753	-	-
			282,186	386,753	-	-

- (1) Corresponde a una operación de crédito por US\$810,000 utilizada como financiamiento para la compra de un bien inmueble. Dicha operación incluye US\$39,032 de intereses devengados a la fecha. La Compañía garantiza dicha obligación con hipoteca abierta sobre el mismo bien inmueble. Ver Nota 12.

EQUIPENINSULA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Vencimientos anuales del préstamo a largo plazo:

<u>Años</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
2015	285,727	-
2016	101,026	-
	<u>386,753</u>	<u>-</u>

14. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	279,036	138,974
Otras cuentas por pagar (1)	175,531	175,706
Otras provisiones	20,712	18,923
	<u>475,279</u>	<u>333,603</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.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías bajo control común:

	<u>Transacción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Servicios prestados</u>			
Asociación SMC Ecuador Inc. - Pacifpetrol S.A. - Andipetróleos S.A. - Santa Elena Oil & Gas Corp.	Ingresos por alquiler de vehículos, maquinaria y unidad de registros	1,848,928	911,554
Asociación SMC Ecuador Inc. - Pacifpetrol S.A. - Andipetróleos S.A. - Santa Elena Oil & Gas Corp.	Alquiler de bienes inmuebles	118,713	-
Consortio Petrobell Inc. - Grantmining S.A.	Ingresos por alquiler de vehículos y maquinaria	184,046	47,884
Consortio Petrobell Inc. - Grantmining S.A.	Alquiler de bienes inmuebles	118,713	-
		<u>2,270,400</u>	<u>959,438</u>
<u>Servicios recibidos</u>			
Petróleos del Pacífico S.A. Pacifpetrol	Servicios de redes e IT	51,202	-
		<u>51,202</u>	<u>-</u>

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>Relación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>			
Asociación SMC Ecuador Inc. - Pacifpetrol S.A. - Andipetróleos S.A. - Santa Elena Oil & Gas Corp.	Control común	107,405	363,794
Consorcio Petrobell Inc. - Grantmining S.A.	Control común	29,363	21,446
		<u>136,768</u>	<u>385,240</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>			
Asociación SMC Ecuador Inc. - Pacifpetrol S.A. - Andipetróleos S.A. - Santa Elena Oil & Gas Corp. (1)	Control común	805,338	-
Petróleos del Pacífico S.A. Pacifpetrol	Control común	9,897	-
		<u>815,235</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>			
Santa Elena Oil & Gas Corp. Panamá (2)	Accionista	1,967,009	1,829,776
		<u>1,967,009</u>	<u>1,829,776</u>

- (1) Durante el año 2013 la Compañía recibió de la Asociación SMC Ecuador Inc. - Pacifpetrol S.A. - Andipetróleos S.A. - Santa Elena Oil & Gas Corp. un total de US\$2,550,000 como anticipo para la prestación de servicios, los mismos serán devengados en su totalidad en el año 2014.
- (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.

Las operaciones de Equipenínsula S.A. corresponden principalmente al alquiler de bienes inmuebles, unidad de registros, vehículos, camiones, buses, generadores de energía eléctrica 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.

16. IMPUESTOS

16.1 Impuestos por recuperar

La composición de los Impuestos por recuperar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>523,154</u>	<u>259,756</u>

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

16.2 Gasto Impuesto a la renta

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

	2013	2012
Impuesto a la renta corriente	151,295	61,062
Impuesto a la renta diferido	24,090	(42,754)
	<u>175,385</u>	<u>18,308</u>

16.3 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:

	2013	2012
Utilidad antes del impuesto a la renta	378,336	605,889
Menos: Otras deducciones (1)	(83,993)	(536,389)
Más: Gastos no deducibles (2)	393,360	195,988
Base imponible	687,703	265,488
Tasa impositiva (%)	22%	23%
Impuesto a la renta corriente	151,295	61,062
Impuesto a la renta diferido	24,090	(42,754)
	<u>175,385</u>	<u>18,308</u>

- (1) Corresponde a la amortización de pérdidas tributarias, indemnizaciones recibidas de compañías de seguros y reconocimiento del interés.
- (2) Incluye principalmente efectos ocasionados por la contraposición entre la normativa contable y la normativa tributaria.

16.4 Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2011 a 2013, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

13.1 Legislación sobre Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía considera que basada en i) los resultados del estudio de precios de transferencias del 2012, el que concluyó que no existían ajustes a los montos de impuesto a la renta de ese año, y ii) el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios, para las transacciones del 2013; no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2013. El estudio final estará disponible en las fechas que requieran las autoridades tributarias.

16.5 Otros asuntos

En noviembre de 2011 en el Registro Oficial 583 se publicó La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado. Entre algunos de los temas se incluyen: para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no superen los US\$35,000; los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$35,000 gravarán 12% de IVA e ICE; se determina una nueva base imponible de ICE para cigarrillos y bebidas alcohólicas; se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables así como también se incrementa el impuesto a la salida de divisas ISD del 2% al 5%, con ciertas excepciones para las remesas de dividendos.

16.6 Impuesto a la renta diferido

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

	2013	2012
Impuesto a la renta diferido activo:		
Que se recuperará después de 12 meses	3,373	-
Que se recuperará dentro de 12 meses	-	21,851
	<u>3,373</u>	<u>21,851</u>
Impuestos a la renta diferido pasivo:		
Que se recuperará después de 12 meses	175,111	167,736
Que se recuperará dentro de 12 meses	16,195	17,958
	<u>191,306</u>	<u>185,694</u>

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

Al 1 de enero de 2012	206,597
Débito a resultados por Impuesto a la renta diferido	(42,754)
Al 31 de diciembre de 2012	163,843
Crédito a resultados por Impuesto a la renta diferido	24,090
Al 31 de diciembre de 2013	<u>187,933</u>

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	Propiedad, planta y equipos	Amortización pérdidas tributarias	Provisiones	Total
Al 1 de enero de 2012	(206,597)	-	-	(206,597)
Crédito (débito) a resultados por Impuesto a la renta diferido	20,903	18,478	3,373	42,754
Al 31 de diciembre de 2012	(185,694)	18,478	3,373	(163,843)
Crédito (débito) a resultados por Impuesto a la renta diferido	(5,612)	(18,478)	-	(24,090)
Al 31 de diciembre de 2013	(191,306)	-	3,373	(187,933)

17. 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 Petrosynergy Inc. se apropiaron obligaciones por US\$500,000 los cuales fueron destinados como aporte 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 aporte para futuras capitalizaciones.

18. 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 NIIF: De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en los resultados acumulados en la subcuenta denominada "Por aplicación inicial de NIIF", 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.

19. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2013 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.

* * * *