

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. OBJETO LEGAL

1.1 Constitución y operaciones

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 SEOG Oil & Gas S.A. que posee el 99.9999% de las acciones y Petrosynergy S.A. que posee el 0.0001% de las acciones. Con fecha 3 de diciembre de 2016 y 27 de noviembre de 2016, las compañías Santa Elena Oil & Gas Corp. y Petrosynergy 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 Petrosynergy 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 Pacifpetrol S.A. Andipetróleos, SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima. Adicionalmente, la Compañía mantiene un contrato con la Asociación Pacifpetrol S.A. Andipetróleos SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima 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 Pacifpetrol S.A. Andipetróleos, SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima, y con las que mantiene un contrato de arrendamiento.

1.2 Situación económica del Ecuador

Durante el 2016 la situación económica del país continua afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril de 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, 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 de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril de 2017 hasta junio de 2017.

Para hacer frente a este escenario de precios bajos, la Administración de Equipenínsula S.A. ha adoptado principalmente las siguientes medidas: (i) reestructuración de los procesos orientados a la optimización de recursos, negociación con principales proveedores para obtener mejores condiciones de precios y plazos de pago, y (ii) manejo cuidadoso de costos a través de una reformulación del presupuesto. La adopción de

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

estas medidas ha permitido a Equipenínsula S.A. generar flujos de caja positivos durante el año 2016, manteniendo el normal desarrollo de las operaciones.

1.3 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido emitidos y aprobados para su emisión por los accionistas con fecha 17 de abril de 2017.

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 2016 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) 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 de la Compañía han sido preparados sobre la base 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.

Nuevos pronunciamientos contables

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 en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero del 2017
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero del 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero del 2018
NIIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero del 2017
NIIF 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 del 2018
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero del 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero del 2018

La Administración de la Compañía evaluará la adopción de las enmiendas y las nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas, para determinar si tendrán 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 contratados, en caso de existir son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (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 2016 y 2015, 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:

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (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, como parte del 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, 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 2016 y 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.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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)
Vehículos	5 - 10
Maquinarias y equipos	5 - 25
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.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (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 2016 y 2015, 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. La Compañía aplica el 25% después del análisis realizado.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.
- 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.

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.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en el Banco Pichincha C.A. con una calificación de riesgo de AAA-.

(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 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.

	Menos de 1 <u>año</u>	Entre 2 y 5 <u>años</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	159,762	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	4,070	2,386,883
<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>		
Obligaciones con instituciones financieras	101,026	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	107,670	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	384,971	1,964,846

(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.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta sobre el patrimonio de la Compañía.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

	2016	2015
Préstamos con instituciones financieras	-	101,026
Proveedores y otras cuentas por pagar	159,762	107,670
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2,390,952	2,349,817
(Menos) Efectivo y equivalentes de efectivo	(541,956)	(269,738)
Deuda neta	2,008,758	2,288,775
Total patrimonio	3,644,019	3,081,791
Capital total	5,652,777	5,370,566
Ratio de apalancamiento	36%	43%

La disminución en el ratio de apalancamiento de debe principalmente a la finalización del crédito de financiamiento otorgado por el Banco del Pichincha C.A. destinado para la compra de un bien inmueble utilizado como propiedad de inversión y cuyo plazo de vencimiento fue abril de 2016.

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 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros medidos al costo</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	541,956	-	269,738	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1,110,496	-	152,891	-
Total activos financieros	1,652,452	-	422,629	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	101,026	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	159,762	-	107,670	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	4,070	-	384,971	1,964,846
Total pasivos financieros	163,832	-	593,667	1,964,846

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 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en caja	1,000	1,000
Bancos	<u>540,956</u>	<u>268,738</u>
	<u>541,956</u>	<u>269,738</u>

7. INVENTARIOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Repuestos, materiales y otros (1)	210,479	377,575
Menos: Provisión por obsolescencia	<u>(15,330)</u>	<u>(15,330)</u>
	<u>195,149</u>	<u>362,245</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 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. 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 2015							
Costo	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	<u>2,225,271</u>	<u>1,121,950</u>	<u>-</u>	<u>73,852</u>	<u>-</u>	<u>262,402</u>	<u>3,683,475</u>
Movimientos 2015							
Adiciones	-	1,302	-	-	-	25,237	26,539
Transferencias	20,722	266,917	-	-	-	(287,639)	-
Ventas	(119,746)	-	-	-	-	-	(119,746)
Depreciación del año	(269,305)	(89,769)	-	(8,180)	-	-	(367,254)
Depreciación ventas	34,792	-	-	-	-	-	34,792
Valor en libros al 31 de diciembre de 2015	<u>1,891,734</u>	<u>1,300,400</u>	<u>-</u>	<u>65,672</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,257,806</u>
Al 31 de diciembre de 2015							
Costo	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	<u>1,891,734</u>	<u>1,300,400</u>	<u>-</u>	<u>65,672</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,257,806</u>
Movimientos 2016							
Adiciones	6,089	48,996	-	-	-	-	55,085
Ventas	(94,159)	-	-	-	-	-	(94,159)
Depreciación del año	(247,640)	(114,301)	-	(8,182)	-	-	(370,123)
Depreciación ventas	40,944	-	-	-	-	-	40,944
Valor en libros al 31 de diciembre de 2016	<u>1,596,968</u>	<u>1,235,095</u>	<u>-</u>	<u>57,490</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,889,553</u>
Al 31 de diciembre de 2016							
Costo	2,838,765	1,617,197	1,992	89,372	12,165	-	4,559,491
Depreciación acumulada	(1,241,797)	(382,103)	(1,992)	(31,882)	(12,165)	-	(1,669,939)
Valor en libros	<u>1,596,968</u>	<u>1,235,095</u>	<u>-</u>	<u>57,490</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,889,553</u>

EQUIPENINSULA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)**9. 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 2015	
Costo	1,317,033
Depreciación acumulada	(98,778)
Valor en libros	<u>1,218,255</u>
Movimiento 2015	
Depreciación del año	(65,852)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2015	<u>1,152,403</u>
Al 31 de diciembre de 2015	
Costo	1,317,033
Depreciación acumulada	(164,630)
Valor en libros	<u>1,152,403</u>
Movimiento 2016	
Depreciación del año	(65,850)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2016	<u>1,086,553</u>
Al 31 de diciembre de 2016	
Costo	1,317,033
Depreciación acumulada	(230,480)
Valor en libros	<u>1,086,553</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Operaciones de crédito otorgados por Banco Pichincha C.A. el 10 de mayo de 2013 con tasas de interés anual entre el 8.92% y 9.2900% 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 2016 este crédito devengó intereses por US\$1,084 (2015: US\$26,048). 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 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)**11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	84,049	86,043
Otras cuentas por pagar	308	-
Otras provisiones	<u>75,405</u>	<u>21,627</u>
	<u>159,762</u>	<u>107,670</u>

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías bajo control común:

	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Servicios prestados</u>			
Asociación - Pacifpetrol S.A. - Andipetroleos S.A. - Santa Elena Oli & Gas Corp.	Ingresos por el alquiler de vehículos, maquinaria y unidad de registros	1,888,926	1,409,892
Asociación - Pacifpetrol S.A. - Andipetroleos S.A. - Santa Elena Oli & Gas Corp.	Alquiler bienes inmuebles	164,940	164,940
Consorcio Petrobell Inc Grantmining S.A.	Ingresos por el alquiler de vehículos y maquinaria	308,901	342,242
Consorcio Petrobell Inc Grantmining S.A.	Alquiler bienes inmuebles	<u>164,940</u>	<u>164,940</u>
		<u>2,527,707</u>	<u>2,082,014</u>
<u>Venta de bienes</u>			
Dubie Raúl Alfredo	Venta de vehículo	<u>-</u>	<u>20,829</u>
<u>Cuenta por cobrar</u>			
Santa Elena Oil & Gas Corp.	Cuenta por cobrar	<u>23,329</u>	<u>23,329</u>
<u>Servicios recibidos</u>			
Petróleos del Pacífico S.A. Pacifpetrol	Servicios de redes e IT	<u>33,833</u>	<u>48,868</u>

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>Relación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>			
Asociación - Pacifpetrol S.A. - Andipetróleos S.A. - Santa Elena Oil & Gas Corp.	Control común	1,018,158	102,715
Consorcio Petrobell Inc. - Grantmining S.A.	Control común	63,979	26,847
Gas Natural del Ecuador GNV S.A. NATUGAS	Control común	5,030	-
SEOG Oil & Gas S.A.	Accionista	23,329	23,329
		<u>1,110,496</u>	<u>152,891</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>			
Asociación - Pacifpetrol S.A. - Andipetróleos S.A. - Santa Elena Oil & Gas Corp.	Control común	-	379,032
Petróleos del Pacífico S.A. Pacifpetrol	Control común	4,070	5,939
		<u>4,070</u>	<u>384,971</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>			
Asociación- Pacifpetrol S.A.	Control común	274,674	-
Santa Elena Oil & Gas Corp. (2)	Accionista	2,112,209	1,964,846
		<u>2,386,883</u>	<u>1,964,846</u>

- (1) Durante el año 2016 la Compañía devengó la totalidad del anticipo por la prestación de servicios a la Asociación Pacifpetrol S.A. Andipetróleos SEOG Oil & Gas Corp., por un total de US\$379,032 (2015: US\$300,000).
- (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 comprometió a cancelar al vencimiento la totalidad de los montos entregados. En el año 2016, 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 Equipenínsula 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.

13. IMPUESTOS

13.1. Impuestos por recuperar

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al Valor Agregado - Retenciones de IVA	<u>635,041</u>	<u>627,543</u>

EQUIPENINSULA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)**13.2. Impuestos por pagar**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente	2,957	5,140
Impuesto a la renta por pagar	<u>184,160</u>	<u>135,154</u>
	<u>187,117</u>	<u>140,294</u>

13.3. Gasto Impuesto a la renta

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	253,034	193,996
Impuesto a la renta diferido	<u>6,073</u>	<u>(741)</u>
	<u>259,107</u>	<u>193,255</u>

13.4. 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	821,335	848,367
Menos: Otras deducciones (1)	-	(296,268)
Más: Gastos no deducibles (2)	<u>190,800</u>	<u>223,884</u>
Base imponible	1,012,135	775,983
Tasa impositiva (%)	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta corriente	253,034	193,996
Impuesto a la renta diferido (3)	<u>6,073</u>	<u>(741)</u>
	<u>259,107</u>	<u>193,255</u>

- (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 13.7.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

13.5. Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2013 a 2016, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

13.6. 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 Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000 y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2016 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. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016 y 2015, no superaron el importe acumulado mencionado.

13.7. Otros asuntos - Reformas tributarias

El 29 de abril de 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 744. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

Modificaciones al impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a la Renta:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1 y 2 puntos porcentuales del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Los pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos del IR y crédito tributario del IVA.
- Para efectos del cálculo del anticipo del IR correspondiente a los ejercicios 2017 a 2019, se excluirán de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.

Modificaciones al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No están sujetos al pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades u organismos del sector público.
- Se grava con tarifa de ICE de 15% los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y prestados a sociedades.
- Se grava US\$0.18 centavos por cada 100 gramos de azúcar a las bebidas no alcohólicas que contienen más de 25 gramos por litro.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Modificaciones al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se considerará exento un monto anual de US\$ 5,000 cuando el hecho generador del ISD se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

El 20 de mayo de 2016 se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016”, la cual fue publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 759.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado - IVA, a partir del 1 de junio de 2016 y por un año.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero de 2016 igual o mayor a US\$ 1,000 dentro y fuera del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero de 2016 igual o mayor a US\$ 1,000 dentro del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Se gravará el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Se gravará el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

El 25 de mayo de 2016 mediante decreto Presidencial se dispuso la exoneración del pago del anticipo mínimo del Impuesto a la Renta del periodo 2016, a todos los sectores económicos de los cantones afectados por el terremoto del 16 de abril de 2016, de las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Equipenínsula S.A. sufrió un impacto en su flujo de efectivo debido al incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA), del 12% al 14%, por motivo de la adquisición de bienes y servicios necesarios para la operación del giro de negocio y la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.

EQUIPENINSULA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)**13.8. Impuesto a la renta diferido**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta diferido activo:		
Que se recuperará después de 12 meses	<u>3,832</u>	<u>3,832</u>
Impuestos a la renta diferido pasivo:		
Que se recuperará después de 12 meses	<u>119,577</u>	<u>113,504</u>
	<u>115,745</u>	<u>109,672</u>

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

Al 1 de enero de 2015	110,413
(Débito) a resultados por Impuesto a la renta diferido	<u>(741)</u>
Al 31 de diciembre de 2015	109,672
Crédito a resultados por Impuesto a la renta diferido	<u>6,073</u>
Al 31 de diciembre de 2016	<u>115,745</u>

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

	<u>Propiedad, maquinaria y equipos</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2015	113,786	(3,373)	110,413
Débito a resultados por Impuesto a la renta diferido	<u>(741)</u>	<u>-</u>	<u>(741)</u>
Al 31 de diciembre de 2015	113,045	(3,373)	109,672
Débito a resultados por Impuesto a la renta diferido	<u>6,073</u>	<u>-</u>	<u>6,073</u>
Al 31 de diciembre de 2016	<u>119,118</u>	<u>(3,373)</u>	<u>115,745</u>

14. 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 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.

EQUIPENINSULA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)**15. 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.

16. 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>
<u>2016</u>			
Gastos de mantenimiento y respuestos	641,942	-	641,942
Depreciaciones	435,973	-	435,973
Seguros	101,004	-	101,004
Arrendamientos	53,956	-	53,956
Servicios de asesoría técnica	163,900	-	163,900
Servicios técnicos	-	33,833	33,833
Impuestos y contribuciones	3,810	77,259	81,069
Servicios de terceros	6,310	11,036	17,346
Pérdida en venta de activos fijos	31,659	-	31,659
Otros menores	92	673	765
	<u>1,438,646</u>	<u>122,801</u>	<u>1,561,447</u>
<u>2015</u>			
Gastos de mantenimiento y respuestos	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
	<u>1,444,354</u>	<u>88,566</u>	<u>1,532,920</u>

EQUIPENINSULA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2016 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.

* * * *