

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 aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2017, emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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

Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado normas, 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:

Aplicación obligatoria
para ejercicios
iniciados a partir de:

Norma

Tema

NIC 28	Miņoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero del 2018
NIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 19 y la NIF 10.	1 de enero del 2018
NIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIF 4	Enmiendas a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
NIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero del 2018
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero del 2018
CINIF 22	Aclaración sobre 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
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero del 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero del 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero del 2019
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

En relación a la NIF 15 "Reconocimiento de los ingresos procedentes de contratos con clientes" y NIF 9 "Instrumentos Financieros", la Administración informa que basada en su evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

(i) NIF 15: Los ingresos están dados por transacciones no complejas y comprenden el alquiler de vehículos livianos, maquinaria y equipo pesado. Existe una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y el precio de la transacción no contiene componentes variables a los previamente pactados; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos; por lo tanto, no se esperan efectos en la aplicación de esta norma.

(ii) NIF 9: La Compañía ha revisado sus activos y pasivos financieros y espera impactos únicamente a nivel de clasificación de sus instrumentos financieros activos. No se espera impacto a nivel de medición. Adicionalmente, se ha evaluado el deterioro de la cartera comercial bajo las consideraciones del nuevo modelo sugerido por la norma y tampoco se prevén efectos debido principalmente a que las mismas se recuperan máximo en 45 días y las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por lo que si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendrían un impacto importante.

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

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos mantenidos hasta razonable a través de ganancias y pérdidas", "prestamos 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 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "prestamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguídamente:

Prestamos 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 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, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

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

Medición posterior

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

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

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

(i) 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.

(ii) 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 divididos 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 misma 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 2017 y 2016 no fue necesario el registro de provisiones por deterioro.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 Inventarios

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

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

2.6 Propiedad, maquinaria y equipos

La propiedad, maquinaria y equipos son registradas al costo histórico, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos 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.

Los terrenos no se deprecian. 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:

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

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

2.7 Propiedades de inversión

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

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

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

Los activos sujetos a depreciación, se someten a pruebas de 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 2017 y 2016, 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 domicilio tributario 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.

Se encuentra 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.

2.10 Provisiones

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, 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 deduce del patrimonio y se reconocen como pasivo corriente en los estados financieros en el periodo en que los dividendos se autorizan a ser distribuidos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. 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.
- Vida útil y deterioro de propiedad, maquinaria y equipos y propiedades de inversión: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos y cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles y deterioro 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

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.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

La gestión de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia General conjuntamente con la Gerencia Financiera y Planificación; y en base a políticas definidas por la alta gerencia se definen estrategias para mitigar el riesgo.

(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.

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.

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.

Al 31 de diciembre del 2017		Al 31 de diciembre del 2016	
Proveedores y otras cuentas por pagar	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Proveedores y otras cuentas por pagar	Cuentas por pagar a entidades relacionadas
234,600	9,939	159,762	4,070
Entre 2 y 5 años	-	-	2,386,883

EQUIPENINSULA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(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.

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

	2017	2016
Proveedores y otras cuentas por pagar	234,600	159,762
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1,979,931	2,390,953
(Menos) Efectivo y equivalentes de efectivo	(902,121)	(541,956)
Deuda neta	1,312,410	2,008,759
Total patrimonio	4,525,780	3,644,019
Capital total	5,838,190	5,652,778
Ratio de apalancamiento	22%	36%

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 del 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 del 2017		Al 31 de diciembre del 2016
Activos financieros medidos al costo	Corriente	Corriente	No corriente
Efectivo y equivalentes de efectivo	902,121	-	541,956
Activos financieros medidos al costo amortizado	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	356,016	-	1,110,496
Total activos financieros	1,258,137	-	1,652,452
Pasivos financieros medidos al costo amortizado	234,600	-	159,762
Proveedores y otras cuentas por pagar	9,939	1,969,992	4,070
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	244,539	1,969,992	2,386,883
Total pasivos financieros	244,539	1,969,992	2,386,883

5.2. Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo y otros activos y pasivos financieros corrientes se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

Efectivo en caja	1,000	2017	1,000	2016
Bancos	901,121	902,121	540,956	541,956

7. INVENTARIOS

Composición al 31 de diciembre:

Repuestos, materiales y otros (1)	443,091	2017	210,479	2016
Menos: Provisión por obsolescencia	(15,330)	427,761	(15,330)	195,149

(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 DEL 2017**
(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 equipos	Equipo de comunicación	Muebles y enseres	Equipo de computación	Terrenos	Total
Al 1 de enero del 2016							
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	1,891,734	1,300,400	-	65,672	-	-	3,257,806
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 del 2016	1,596,968	1,235,095	-	57,490	-	-	2,889,553
Al 31 de diciembre del 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	1,596,968	1,235,095	-	57,490	-	-	2,889,553
Movimientos 2017							
Adiciones	52,622	114,699	-	-	-	38,352	205,673
Depreciación del año	(212,335)	(120,931)	-	(8,182)	-	-	(341,448)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	1,437,255	1,128,863	-	49,308	-	38,352	2,753,778
Al 31 de diciembre del 2017							
Costo	2,891,387	1,731,896	1,992	89,372	12,165	38,352	4,765,164
Depreciación acumulada	(1,454,132)	(503,034)	(1,992)	(40,064)	(12,165)	-	(2,011,387)
Valor en libros	1,437,255	1,228,863	-	49,308	-	38,352	2,753,778

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES DE INVERSION

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

Descripción	Inmuebles
Al 1 de enero del 2016	
Costo	1,317,033
Depreciación acumulada	(164,630)
Valor en libros	1,152,403
Movimiento 2016	
Depreciación del año	(65,850)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	1,086,553
Al 31 de diciembre del 2016	
Costo	1,317,033
Depreciación acumulada	(230,480)
Valor en libros	1,086,553
Movimiento 2017	
Depreciación del año	(65,853)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	1,020,700
Al 31 de diciembre del 2017	
Costo	1,317,033
Depreciación acumulada	(296,333)
Valor en libros	1,020,700

10. ANTICIPO A PROVEEDORES Y OTROS

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

Anticipo a proveedores locales	28,506	2017	2016
Deudores varios	673,601		
Seguros prepagados	38,194		
Otros	48,600		
	<u>788,901</u>		<u>38,848</u>
			<u>38,848</u>

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2017		2016	
Proveedores	146,688		84,049	
Otras cuentas por pagar	87		308	
Otras provisiones	87,035		75,405	
	<u>234,600</u>		<u>159,762</u>	

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías bajo control común:

Servicios prestados		Transacción		2017		2016	
Asociación Pacípetrol S.A. Andipetroleos SEOG	Ingresos por el alquiler de vehículos, maquinaria y unidad de registros	1,320,223	1,888,926				
Oil & Gas Sociedad Anónima							
Asociación Pacípetrol S.A. Andipetroleos SEOG	Alquiler bienes inmuebles	164,940	164,940				
Oil & Gas Sociedad Anónima							
Consortio Petrobell Inc. - Grantmining S.A.	Ingresos por el alquiler de vehículos y maquinaria	305,523	308,901				
Consortio Petrobell Inc. - Grantmining S.A.	Alquiler bienes inmuebles	164,940	164,940				
Otros							
SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima	Venta de vehículos	23,329	23,329				
Servicios recibidos							
Petróleos del Pacífico S.A. Pacípetrol	Servicios de redes e IT	31,808	33,833				

EQUIPENINSULA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

Relación	2017	2016		
Cuentas por cobrar				
Asociación Pacífpetrol S.A. Andipetrolcos SEOG	266,882	1,018,158	Control común	
Oil & Gas Sociedad Anónima			Control común	
Consortio Petrobell Inc. - Grantmining S.A.	65,805	63,979	Control común	
Gas Natural del Ecuador GNV S.A. NATUGAS	-	5,030	Control común	
SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima	23,329	23,329	Accionista	
Cuentas por pagar corrientes	356,016	1,110,496		
Petróleos del Pacífico S.A. Pacífpetrol	9,939	4,070	Control común	
Cuentas por pagar no corrientes				
Asociación Pacífpetrol S.A. Andipetrolcos SEOG	-	274,674	Control común	
Oil & Gas Sociedad Anónima				
SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima (1)	1,969,992	2,112,209	Accionista	
	1,969,992	2,386,883		

(1)

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 7.75%. La Compañía se comprometió a cancelar al vencimiento la totalidad de los montos entregados. En el año 2017, la Administración realizó la renovación del crédito por un período adicional de dos años.

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

13. IMPUESTOS

13.1. Impuestos por recuperar

Composición al 31 de diciembre:

Retenciones de Impuesto al Valor Agregado

2017	2016
699,368	635,783

EQUIPENINSULA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

13.2. Impuestos por pagar

Composición al 31 de diciembre:

	2017	2016
Impuesto a la renta	74,547	184,160
Retenciones en la fuente	3,456	2,957
	<u>78,003</u>	<u>187,117</u>

13.3. Gasto Impuesto a la renta

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

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	138,025	253,034
Impuesto a la renta diferido	14,586	6,073
	<u>152,611</u>	<u>259,107</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:

	2017	2016
Utilidad antes del Impuesto a la renta	712,253	821,335
Más: Gastos no deducibles (1)	144,940	190,800
Menos: Otras rentas exentas (1)	(305,093)	-
Base imponible	552,100	1,012,135
Tasa impositiva (%)	25%	25%
Impuesto a la renta corriente	138,025	253,034
Impuesto a la renta diferido (2)	14,586	6,073
	<u>152,611</u>	<u>259,107</u>

(1)

Incluye principalmente: (i) actualización del costo amortizado de préstamos recibidos de compañías relacionadas por un total neto de US\$152,218; y, (ii) US\$7,968 de depreciación de propiedad, maquinaria y equipos.

(2)

Ver Nota 13.8.

13.5. Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2015 a 2017, 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 del 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 2017 y 2016, no superaron el importe acumulado mencionado. Aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

13.7. Otros asuntos - Reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150. Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de Impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de Impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales del 3% en la tarifa de Impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
 - Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada coma crédito tributario.
- La Administración de la Compañía estima que los principales impactos de la nueva ley vigente a partir del año 2018, se relacionan principalmente con el incremento en la tasa del Impuesto a la renta del 25% al 28%.

13.8. Impuesto a la renta diferido

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

Al 1 de enero del 2016	Crédito a resultados por Impuesto a la renta diferido	109,672
Al 31 de diciembre del 2016	Crédito a resultados por Impuesto a la renta diferido	6,073
Al 31 de diciembre del 2017	Crédito a resultados por Impuesto a la renta diferido	14,586
		130,331

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

Al 1 de enero del 2016	Propiedad, maquinaria y equipos	113,045	Provisiones	109,672
Al 31 de diciembre del 2016	Crédito a resultados por Impuesto a la renta diferido	6,073	-	6,073
Al 31 de diciembre del 2017	Crédito a resultados por Impuesto a la renta diferido	119,118	(3,373)	115,745
		14,586	-	14,586
Al 31 de diciembre del 2017		133,704	(3,373)	130,331

El cálculo del Impuesto a la renta diferido se determinó utilizando una tasa impositiva del 28% de acuerdo a las reformas tributarias publicadas el 29 de diciembre del 2017.

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

	2017	2016
Impuesto a la renta diferido activo	4,292	3,832
que se recuperará después de 12 meses		
Impuestos a la renta diferido pasivo:		
que se recuperará después de 12 meses	134,623	119,577
	<u>130,331</u>	<u>115,745</u>

14. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía ascendió en el año 2017 a 120,000 acciones ordinarias con valor nominal de US\$1 cada una, debido a que Equipeninsula S.A. absorbió a Gas Natural del Ecuador GNV S.A. NATUGAS un total de 20,000 acciones.

Según acuerdo celebrado entre la Compañía y Petrosynenergy S.A. se apropiaron obligaciones por US\$500,000 para que sean registradas como aportes para futuras capitalizaciones y con fecha 21 de febrero del 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.

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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

	Costos de operación	Gastos de administración	Total
2017			
Gastos de mantenimiento y respuestas	652,260	-	652,260
Depreciaciones	407,301	-	407,301
Seguros	74,810	-	74,810
Arrendamientos	59,413	-	59,413
Servicios de asesoría técnica	146,391	-	146,391
Servicios técnicos	-	31,809	31,809
Impuestos y contribuciones	3,490	5,902	9,392
Servicios de terceros	1,158	10,861	12,019
Otros	795	1,125	1,920
2016			
Gastos de mantenimiento y respuestas	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	92	673	765
	<u>1,438,646</u>	<u>122,801</u>	<u>1,561,447</u>

17. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2017 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 requirieran revelación.

* * * *