

## **EQUIPENINSULA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

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

Los accionistas de la Compañía son Santa Elena Oil & Gas Corp. y Petrosynergy Inc. que poseen el 99.9999% y 0.0001% de las acciones, respectivamente. Con fechas 3 de diciembre y 27 de noviembre del 2017, las compañías 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, con quien mantiene también un contrato para la prestación de servicios de toma de registros eléctricos y disparos en pozos ubicados en el Bloque Gustavo Galindo Velasco.

En junio del 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 ha suscrito contratos de arrendamiento.

Mediante Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas del 12 de octubre del 2016, se aprobó la absorción de Gas Natural del Ecuador GNV S.A. NATUGAS con Equipenínsula S.A. El traspaso en bloque a perpetuidad de los activos, pasivos y patrimonio tomó efecto al 21 de julio del 2017 mediante Registro Mercantil No. 34440.

##### **1.2 Situación económica del Ecuador**

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración considera que ésta situación no ha generado mayores impactos en las operaciones de la Compañía, sin embargo, como parte de las medidas implementadas para contrarrestar la situación a nivel de país, ha adoptado principalmente las siguientes: 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

## **EQUIPENINSULA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

presupuesto. La adopción de estas medidas ha permitido a Equipenínsula S.A. generar flujos de caja positivos durante el año 2018, manteniendo el normal desarrollo de las operaciones.

#### **1.3 Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos y aprobados para su emisión por los accionistas con fecha 22 de abril del 2019.

## **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 2018 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 Equipenínsula S.A. están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2018, emitidas por el IASB (International Accounting Standard 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. 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 la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### **Nuevas normas y modificaciones**

##### **(a) Adoptadas por la Compañía**

La Compañía ha aplicado las siguientes normas por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero del 2018:

##### **NIIF 9 “Instrumentos Financieros”**

La NIIF 9 reemplaza las disposiciones de la NIC 39 relacionadas con el reconocimiento, clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, baja de instrumentos financieros, deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas.

Las nuevas políticas contables se explican en las Notas 2.4 y 2.5. La Administración evaluó qué modelos de negocio aplicar para los activos financieros en la categoría de costo amortizado. En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la

**EQUIPENINSULA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Compañía obtuvo un impacto irrelevante resultante de la aplicación del concepto de pérdida de crédito esperada.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual, la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 a esa fecha y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto en su aplicación.

**NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”**

La NIIF 15 reemplaza a la NIC 18 “Ingresos de actividades ordinarias” y a la NIC 11 “Contratos de Construcción” y se aplica a todos los ingresos que surgen de contratos con clientes, a menos que dichos contratos estén dentro del alcance de otras normas. De acuerdo a los nuevos requerimientos de registro contable, se deben identificar, clasificar y devengar separadamente los ingresos de cada una de las obligaciones de ejecución del contrato. Entre otras cuestiones, la norma también desarrolla los criterios contables para la activación de los costos incrementales de obtención de un contrato con un cliente.

Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero del 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

La Compañía ha revisado la tipología de contratos con clientes (arrendamiento de vehículos, arrendamiento de bienes inmuebles, y servicios de registros y punzados) sin que haya identificado en éstos, con carácter general, la existencia de más de una obligación de desempeño, la cual es satisfecha en un momento concreto del tiempo.

Otras normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

*(b) Aún no adoptadas por la Compañía*

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF 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 DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero del 2019
NIC 19	Aclara la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero del 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero del 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero del 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero del 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 practicamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un "pasivo por arrendamiento"	1 de enero del 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de Impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para su contabilización	1 de enero del 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero del 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero del 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 de enero del 2021

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

En relación a la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general, no habría ningún impacto al aplicar esta norma debido a que la Compañía no mantiene arrendamientos operativos con terceros significativos.

## 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

## 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.

## EQUIPENINSULA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.4 Activos financieros

##### 2.4.1 Clasificación

A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "costo amortizado". La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### 2.4.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

**Instrumentos de deuda:** Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos. La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocio de la entidad para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Administración clasifica sus instrumentos de deuda:

- (i) **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para obtener flujos de efectivo contractuales y cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias (pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- (ii) **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales. Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de otros resultados integrales, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias (pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias (pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

## EQUIPENINSULA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (iii) Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias (pérdidas) en el periodo en el que surgen.

**Instrumentos de patrimonio:** Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de patrimonio a valor razonable. Cuando la Administración ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de patrimonio en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la entidad para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales, no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden: "efectivo y equivalentes de efectivo", "cuentas por cobrar a clientes" y "cuentas por cobrar a entidades relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta clasificación:

- (i) Cuentas por cobrar a clientes: Incluye principalmente los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios de alquileres de vehículos, maquinaria y bienes inmuebles en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son recuperados hasta en 30 días.
- (ii) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas: Corresponden a los montos adeudados por entidades relacionadas por servicios prestados en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son recuperados hasta en 30 días.

## EQUIPENINSULA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.4.3 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen cuando dichas transacciones ocurren, es decir, en la fecha en la que la entidad se compromete a comprar/vender el activo.

#### 2.4.4 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas, la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero se reconozcan desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

### 2.5 Pasivos financieros

#### 2.5.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo descrito en la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", a partir de 1 de enero del 2018, los pasivos financieros se clasifican según corresponda, como: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "pasivos financieros al costo amortizado". La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "proveedores y otras cuentas por pagar" y "cuentas por pagar a entidades relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

- (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 dividendos pendientes de pago. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### 2.6 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.

## EQUIPENINSULA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

#### 2.7 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:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
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.

#### 2.8 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.

## **EQUIPENINSULA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **Valor razonable de propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión son medidas bajo el modelo de costo. En cumplimiento de la norma vigente se realiza un análisis del valor razonable para lo cual la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valorización, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

#### **2.9 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 del 2018 y 2017, 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.

#### **2.10 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.

##### **2.10.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce proporcionalmente al 15% o 18% respectivamente, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía aplica el 28% (2017: 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.

## **EQUIPENINSULA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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.

Al 31 de diciembre del 2018, dado que el Impuesto a la renta causado, correspondiente al Impuesto a la renta calculado a la tasa del 28% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue menor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al anticipo mínimo como Impuesto a la renta corriente del año.

#### **2.10.2 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.

#### **2.11 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.

#### **2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

## EQUIPENINSULA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los ingresos comprenden el valor razonable de los contratos por servicios de arrendamiento de vehículos, arrendamiento de bienes inmuebles, y servicios de registros y punzados. Los ingresos son reconocidos en función del grado de realización de la prestación de los servicios a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad y sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía. La obligación de desempeño es satisfecha y el control es transferido cuando el servicio ha sido prestado, y, en consecuencia, se transfieren los riesgos y beneficios inherentes, lo cual se produce a lo largo del tiempo. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las pautas establecidas en los contratos de prestación de servicios firmados con los clientes.

#### 2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en la que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

### 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:

- 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.

**EQUIPENINSULA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**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.

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.

**EQUIPENINSULA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Menos de 1 <u>año</u>	Entre 2 y 5 <u>años</u>
<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	319,737	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8,670	2,110,554
<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	234,600	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9,939	1,969,992

**(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.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores y otras cuentas por pagar	319,737	234,600
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2,119,224	1,979,931
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(279,605)</u>	<u>(902,121)</u>
Deuda neta	2,159,356	1,312,410
Total patrimonio	<u>4,375,787</u>	<u>4,525,780</u>
Capital total	<u>6,535,143</u>	<u>5,838,190</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>33%</b>	<b>22%</b>

El aumento en el ratio de apalancamiento se debe principalmente al monto por el préstamo que mantiene con SEOG Oil & Gas S.A. por US\$2,110,554.

**EQUIPENINSULA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**5.1. Categorías de instrumentos financieros**

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

	Al 31 de diciembre del 2018		Al 31 de diciembre del 2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	279,605	-	902,121	-
Cuentas por cobrar a clientes	25,256	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1,448,005	-	356,016	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,752,866</b>	<b>-</b>	<b>1,258,137</b>	<b>-</b>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	319,737	-	234,600	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8,670	2,110,554	9,939	1,969,992
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>328,407</b>	<b>2,110,554</b>	<b>244,539</b>	<b>1,969,992</b>

**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:

	2018	2017
Efectivo en caja	1,000	1,000
Bancos	278,605	901,121
	<u>279,605</u>	<u>902,121</u>

**EQUIPENINSULA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**7. INVENTARIOS**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Repuestos, materiales y otros (1)	422,014	443,091
Menos: Provisión por obsolescencia	<u>(15,330)</u>	<u>(15,330)</u>
	<u>406,684</u>	<u>427,761</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 DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS**

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

	Terrenos	Vehículos	Maquinaria y equipos	Equipo de comunicación	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
<b>Al 1 de enero del 2017</b>							
Costo	-	2,838,765	1,617,197	1,992	89,372	12,165	4,559,491
Depreciación acumulada	-	(1,241,797)	(382,102)	(1,992)	(31,882)	(12,165)	(1,669,938)
Valor en libros	-	1,596,968	1,235,095	-	57,490	-	2,889,553
<b>Movimientos 2017</b>							
Adiciones	38,352	52,622	114,699	-	-	-	205,673
Depreciación del año	-	(212,335)	(120,931)	-	(8,182)	-	(341,448)
Valor en libros	38,352	1,437,255	1,228,863	-	49,308	-	2,753,778
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>							
Costo	38,352	2,691,387	1,731,896	1,992	89,372	12,165	4,765,164
Depreciación acumulada	-	(1,454,132)	(503,033)	(1,992)	(40,064)	(12,165)	(2,011,386)
Valor en libros	38,352	1,437,255	1,228,863	-	49,308	-	2,753,778
<b>Movimientos 2018</b>							
Adiciones	-	296,234	182,524	-	1,649	1,241	481,648
Depreciación del año	-	(226,207)	(137,566)	-	(8,247)	(241)	(372,251)
Valor en libros	38,352	1,507,282	1,273,821	-	42,710	1,000	2,863,165
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>							
Costo	38,352	3,187,621	1,914,420	1,992	91,021	13,406	5,246,812
Depreciación acumulada	-	(1,680,339)	(640,599)	(1,992)	(48,311)	(12,406)	(2,383,647)
Valor en libros	38,352	1,507,282	1,273,821	-	42,710	1,000	2,863,165

**EQUIPENINSULA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(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>
<b>Al 1 de enero del 2017</b>	
Costo	1,317,033
Depreciación acumulada	(230,480)
Valor en libros	<u>1,086,553</u>
<b>Movimiento 2017</b>	
Depreciación del año	(65,853)
Valor en libros	<u>1,020,700</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>	
Costo	1,317,033
Depreciación acumulada	(296,333)
Valor en libros	<u>1,020,700</u>
<b>Movimiento 2018</b>	
Depreciación del año	(65,851)
Valor en libros	<u>954,849</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>	
Costo	1,317,033
Depreciación acumulada	(362,184)
Valor en libros	<u>954,849</u>

**10. ANTICIPO A PROVEEDORES Y OTROS**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores varios	-	673,601
Seguros prepagados	47,999	38,194
Anticipo a proveedores locales	-	28,506
	<u>47,999</u>	<u>740,301</u>

**EQUIPENINSULA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)****11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	235,760	146,688
Otras cuentas por pagar	510	877
Otras provisiones	<u>83,467</u>	<u>87,035</u>
	<u>319,737</u>	<u>234,600</u>

**12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías bajo control común:

	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Servicios prestados</u>			
Asociación Pacifpetrol S.A. Andipetroleos SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima	Ingresos por el alquiler de vehículos, maquinaria y unidad de registros	1,028,434	1,320,223
Asociación Pacifpetrol S.A. Andipetroleos SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima	Alquiler bienes inmuebles	164,940	164,940
Consorcio Petrobell S.A. Grantmining S.A.	Ingresos por el alquiler de vehículos y maquinaria	298,482	305,523
Consorcio Petrobell S.A. Grantmining S.A.	Alquiler bienes inmuebles	<u>164,940</u>	<u>164,940</u>
		<u>1,656,796</u>	<u>1,955,626</u>
<u>Otras</u>			
SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima	Venta de vehículos	<u>-</u>	<u>23,329</u>
<u>Servicios recibidos</u>			
Petróleos del Pacífico S.A. Pacifpetrol	Servicios de redes e IT	<u>30,371</u>	<u>31,808</u>
<u>Reembolso de gastos</u>			
Synergy Resources Corp.	Operación taladro	<u>1,234,593</u>	<u>-</u>

## EQUIPENINSULA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Synergy Resources Corp. (1)	Relacionada	1,234,593	-
Asociación Pacifpetrol S.A. Andipetróleos SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima	Control común	132,248	266,882
Consortio Petrobell S.A. Grantmining S.A.	Control común	57,835	65,805
SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima	Accionista	23,329	23,329
		<u>1,448,005</u>	<u>356,016</u>
<u>Cuentas por pagar corrientes</u>			
Petróleos del Pacífico S.A. Pacifpetrol	Control común	6,816	9,939
Asociación Pacifpetrol S.A. Andipetróleos SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima	Control común	1,854	-
		<u>8,670</u>	<u>9,939</u>
<u>Cuentas por pagar no corrientes</u>			
SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima (2)	Accionista	<u>2,110,554</u>	<u>1,969,992</u>

- (1) Corresponde a un reembolso de gastos por mantenimiento y mejoras realizados a un taladro de propiedad de Synergy Resources Corp., el cual fue entregado a Equipenínsula S.A. para ejecutar un proyecto específico.
- (2) Durante el año 2012 la Compañía recibió en calidad de crédito, varios desembolsos mediante "Contratos de préstamos" por un total de US\$2,210,000 a un plazo de 36 meses. En el 2017, la Administración realizó la renovación del crédito por un período adicional de dos años, devengados a una tasa de interés de mercado de 8.81%. La Compañía se comprometió a cancelar al vencimiento la totalidad de los montos entregados.

Las operaciones de Equipenínsula S.A. corresponden principalmente al alquiler de bienes inmuebles, unidad de registros, vehículos, camiones, buses 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>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al Valor Agregado y retenciones de IVA	944,439	774,943
Retenciones de Impuesto a la renta	11,951	-
	<u>956,390</u>	<u>774,943</u>

**EQUIPENINSULA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**13.2 Impuestos por pagar**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente	4,171	3,456
Impuesto al Valor Agregado	12,930	26,975
	<u>17,101</u>	<u>30,431</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>74,547</u>

**13.3 Gasto Impuesto a la renta**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	41,844	138,025
Impuesto a la renta diferido	19,773	14,586
	<u>61,617</u>	<u>152,611</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>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida)/Utilidad antes del Impuesto a la renta	(88,376)	712,253
Más: Gastos no deducibles (1)	194,341	144,940
Menos: Otras rentas exentas (1)	-	(305,093)
Base imponible	105,965	552,100
Tasa impositiva (%)	28%	25%
Impuesto a la renta causado	29,670	138,025
Impuesto a la renta mínimo	41,844	-
Impuesto a la renta diferido (2)	19,773	14,586
	<u>61,617</u>	<u>152,611</u>

(1) Incluye principalmente: (i) actualización del costo amortizado de préstamos recibidos de compañías relacionadas por un total US\$140,526 (2017: US\$152,218); y, (ii) US\$1,670 (2017: US\$7,968) de depreciación de propiedad, maquinaria y equipos.

(2) Ver Nota 13.8.

## **EQUIPENINSULA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **13.5 Situación fiscal**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2016 a 2018, 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 2019 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. Adicionalmente 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.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018 y 2017, no superaron el importe acumulado mencionado, por lo que no se encuentra en la obligación de presentar lo mencionado.

#### **13.7 Otros asuntos - Reformas tributarias**

El 21 de agosto del 2018, se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el Impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).

## EQUIPENINSULA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Con respecto al Impuesto al Valor Agregado (IVA), se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).

El 24 de agosto del 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que las mismas no tendrán impacto sobre las operaciones.

#### 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 2017	115,745
Débito a resultados por Impuesto a la renta diferido	<u>14,586</u>
Al 31 de diciembre del 2017	130,331
Débito a resultados por Impuesto a la renta diferido	<u>19,773</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u>150,104</u>

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

	Propiedad, maquinaria y equipos	Provisiones	Total
Al 1 de enero del 2017	119,118	(3,373)	115,745
Débito a resultados por Impuesto a la renta diferido	<u>14,586</u>	-	<u>14,586</u>
Al 31 de diciembre del 2017	133,704	(3,373)	130,331
Débito a resultados por Impuesto a la renta diferido	<u>19,773</u>	-	<u>19,773</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u>153,477</u>	<u>(3,373)</u>	<u>150,104</u>

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 2018.

## EQUIPENINSULA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta diferido activo que se recuperará después de 12 meses	<u>4,292</u>	<u>4,292</u>
Impuestos a la renta diferido pasivo: que se recuperará después de 12 meses	<u>154,396</u>	<u>134,623</u>
	<u>150,104</u>	<u>130,331</u>

#### 14. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 120,000 acciones ordinarias a un valor nominal de US\$1 cada una. A la fecha de emisión de estos estados financieros, el capital suscrito y pagado asciende a US\$120,000.

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 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.

**EQUIPENINSULA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

	<u>Costos de operación</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
<u>2018</u>			
Gastos de mantenimiento y respuestos	774,069	-	774,069
Depreciaciones (nota 8)	438,112	-	438,112
Seguros	82,849	-	82,849
Arrendamientos	38,500	-	38,500
Servicios de asesoría técnica	90,295	-	90,295
Servicios técnicos	-	30,371	30,371
Impuestos y contribuciones	67,517	61,164	128,681
Servicios de terceros	86	8,267	8,353
Otros	13,957	2,056	16,013
	<u>1,505,385</u>	<u>101,858</u>	<u>1,607,243</u>
<u>2017</u>			
Gastos de mantenimiento y respuestos	652,260	-	652,260
Depreciaciones (nota 8)	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
	<u>1,345,618</u>	<u>49,697</u>	<u>1,395,315</u>

**17. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.

\* \* \* \*