

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (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 Sociedad Anónima y Petrosynergy S.A.

La Compañía presta servicios de alquiler de vehículos livianos, maquinaria y equipo pesado a sus entidades relacionadas Consorcio Petrobell S.A. Grantmining S.A. y Asociación Pacifpetrol S.A. Andipetróleos SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima y con quienes 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 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.

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 entidades relacionadas. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con sus entidades relacionadas.

1.2 Situación económica del Ecuador

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Posterior al 31 de diciembre del 2019 y como consecuencia de la pandemia del COVID-19 toda la economía global sufrió una fuerte contracción debido, básicamente, a las medidas de aislamiento tomadas por varios gobiernos en el mundo. Esto a su vez ocasionó una fuerte disminución de la demanda energética lo que, sumado a temas de índole geopolítico entre los países de mayor producción petrolera mundial, desembocó en una pronunciada baja de los precios internacionales del petróleo.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía monitorea permanentemente la evolución de las situaciones mencionadas precedentemente, para determinar las posibles acciones a adoptar e identificar los eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que merecieran ser reconocidos en los estados financieros de períodos futuros. Sin embargo, dichos impactos no pueden ser proyectados ni estimados de forma certera, en virtud de la incertidumbre que presentan las distintas fuentes de información, tanto locales como extranjeras, acerca de las medidas futuras que necesiten ser tomadas, hasta poder combatir la pandemia de forma exitosa o encontrar mecanismos que permitan el desarrollo de la actividad económica mundial a pesar de ella.

1.3 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos y aprobados para su emisión por los accionistas con fecha 22 de abril del 2020.

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 los estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2019, 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 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 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.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

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

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero del 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero del 2020

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

2.3. 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.

2.4 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.

2.5 Activos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "valor razonable con cambios en otros resultados integrales" 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.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no sea medido a valor razonable a través de resultados, se reconocen 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

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

modelo de negocio de la entidad para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición sobre 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 otros resultados integrales: 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.
- (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 cuando 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.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 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.

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas: Corresponden a los montos adeudados por la prestación de servicios de alquileres de vehículos, maquinaria y bienes inmuebles 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.

2.5.3 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 Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar a entidades 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.

La Administración con base en las características de riesgos y en el historial de vencimiento en perfiles de pago de los servicios prestados, ha identificado que la calidad crediticia de las entidades que conforman las cuentas por cobrar es aceptable y que no requieren una estimación de incobrabilidad debido al bajo riesgo de crédito de estas partidas.

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

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.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 60 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 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.

2.7 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.

2.8 Propiedad, maquinaria y equipos

La propiedad, maquinaria y equipos es registrada al costo histórico, menos su 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:

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

<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. 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.

2.9 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 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.

2.10 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 2019 y 2018, 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.

2.11 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, 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.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.11.1 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 en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía aplica el 25% (2018: 28%) después del análisis realizado.

2.11.2 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.

El Impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensa cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione 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.

2.12 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.

2.13 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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los ingresos comprenden el valor razonable de los contratos de prestación de servicios de alquiler de vehículos, maquinarias y bienes inmuebles. Los ingresos son reconocidos en función de la prestación del servicio a la fecha de los estados financieros. 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 ventas se realizan al corto plazo.

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros cuando los mismos son aprobados para distribución.

2.15 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 basados en su experiencia, 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 2019 (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 entidades financieras y créditos originados por la prestación de servicios.

Las políticas de crédito están estrechamente relacionadas con el nivel de riesgo que la Compañía está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios. 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 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Menos de 1 <u>año</u>	Entre 2 y 5 <u>años</u>
<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	164,359	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7,411	1,915,772
<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

(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>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores y otras cuentas por pagar	164,359	319,737
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1,923,183	2,119,224
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(285,872)</u>	<u>(279,605)</u>
Deuda neta	1,801,670	2,159,356
Total patrimonio	<u>4,596,099</u>	<u>4,375,787</u>
Capital total	6,397,769	6,535,143
Ratio de apalancamiento	28%	33%

La variación en el ratio de apalancamiento se debe principalmente a la actualización financiera del préstamo otorgado por su accionista SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (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 2019		Al 31 de diciembre del 2018	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	285,872	-	279,605	-
Cuentas por cobrar a clientes	-	-	25,256	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1,512,201	-	1,448,005	-
Total activos financieros	<u>1,798,073</u>	<u>-</u>	<u>1,752,866</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	164,359	-	319,737	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7,411	1,915,772	8,670	2,110,554
Total pasivos financieros	<u>171,770</u>	<u>1,915,772</u>	<u>328,407</u>	<u>2,110,554</u>

5.2. Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros del efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. Sobre los montos por pagar a entidades relacionadas de largo plazo, incide interés a tasa de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	1,000	1,000
Bancos	284,872	278,605
	<u>285,872</u>	<u>279,605</u>

EQUIPENINSULA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. ANTICIPO A PROVEEDORES Y OTROS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores varios	300	-
Seguros prepagados	63,615	47,999
	<u>63,915</u>	<u>47,999</u>

8. INVENTARIOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Repuestos, materiales y otros	436,134	422,014
Menos: Provisión por obsolescencia	(15,330)	(15,330)
	<u>420,804</u>	<u>406,684</u>

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 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Equipo de comunicación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018							
Costo	38,352	2,891,387	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	<u>38,352</u>	<u>1,437,255</u>	<u>1,228,863</u>	<u>-</u>	<u>49,308</u>	<u>-</u>	<u>2,753,778</u>
Movimientos 2018							
Adiciones	-	296,234	182,524	-	1,649	1,241	481,648
Depreciación del año	-	(226,207)	(137,566)	-	(8,247)	(241)	(372,261)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>38,352</u>	<u>1,507,282</u>	<u>1,273,821</u>	<u>-</u>	<u>42,710</u>	<u>1,000</u>	<u>2,863,165</u>
Al 31 de diciembre del 2018							
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	<u>38,352</u>	<u>1,507,282</u>	<u>1,273,821</u>	<u>-</u>	<u>42,710</u>	<u>1,000</u>	<u>2,863,165</u>
Movimientos 2019							
Adiciones	-	266,224	22,614	-	-	-	288,838
Ventas	-	(464,632)	(13,941)	-	-	-	(478,573)
Depreciación ventas	-	239,043	8,833	-	-	-	247,876
Depreciación del año	-	(196,708)	(151,417)	-	(8,347)	(414)	(356,886)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>38,352</u>	<u>1,351,209</u>	<u>1,139,910</u>	<u>-</u>	<u>34,363</u>	<u>586</u>	<u>2,564,420</u>
Al 31 de diciembre del 2019							
Costo	38,352	2,989,213	1,923,093	1,992	91,021	13,406	5,057,077
Depreciación acumulada	-	(1,638,004)	(783,183)	(1,992)	(56,658)	(12,820)	(2,492,657)
Valor en libros	<u>38,352</u>	<u>1,351,209</u>	<u>1,139,910</u>	<u>-</u>	<u>34,363</u>	<u>586</u>	<u>2,564,420</u>

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

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

<u>Descripción</u>	<u>Inmuebles</u>
Al 1 de enero del 2018	
Costo	1,317,034
Depreciación acumulada	(296,333)
Valor en libros	<u>1,020,701</u>
Movimiento 2018	
Depreciación del año	(65,852)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>954,849</u>
Al 31 de diciembre del 2018	
Costo	1,317,034
Depreciación acumulada	(362,185)
Valor en libros	<u>954,849</u>
Movimiento 2019	
Depreciación del año	(65,852)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>888,997</u>
Al 31 de diciembre del 2019	
Costo	1,317,034
Depreciación acumulada	(428,037)
Valor en libros	<u>888,997</u>

Valor razonable de propiedades de inversión

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo que los participantes tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo 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.

El valor razonable de las propiedades de inversión asciende a aproximadamente US\$1,400,000, monto determinado bajo los lineamientos del Nivel 1.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Técnicas de valoración utilizados para obtener el nivel 1 de valores razonables

El nivel 1 usado para determinar el valor razonable del inmueble, se basó en los precios de venta comparables de inmuebles cercanos cuyo dato más relevante es el precio por m2.

11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	164,281	319,227
Otras	78	510
	<u>164,359</u>	<u>319,737</u>

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con entidades relacionadas:

	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Servicios prestados</u>			
Asociación Pacifpetrol S.A. Andipetroleos	Alquiler de vehículos, maquinaria y	753,533	1,009,410
SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima	unidad de registros		
Asociación Pacifpetrol S.A. Andipetroleos	Alquiler inmuebles	164,940	164,940
SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima			
Consorcio Petrobell S.A. Grantmining S.A.	Alquiler de	276,078	295,622
	vehículos y maquinaria		
Consorcio Petrobell S.A. Grantmining S.A.	Alquiler inmuebles	164,940	164,940
		<u>1,359,491</u>	<u>1,634,912</u>
<u>Servicios recibidos</u>			
Petróleos del Pacífico S.A. Pacifpetrol	Servicios de redes e IT	<u>30,776</u>	<u>30,371</u>
<u>Ingresos por reembolsos</u>			
Synergy Resources Corp.	Operación taladro	<u>81,124</u>	<u>1,234,593</u>

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Synergy Resources Corp.(1)	Control común	1,315,717	1,234,593
Asociación Pacifpetrol S.A. Andipetróleos	Control común	136,368	132,248
SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima		60,116	57,835
Consorcio Petrobell S.A. Grantmining S.A.	Control común	-	23,329
SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima	Accionista		
		<u>1,512,201</u>	<u>1,448,005</u>
<u>Cuentas por pagar corrientes</u>			
Petróleos del Pacífico S.A. Pacifpetrol	Control común	694	6,816
Asociación Pacifpetrol S.A. Andipetróleos	Control común	6,717	1,854
SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima		<u>7,411</u>	<u>8,670</u>
<u>Cuentas por pagar no corrientes</u>			
SEOG Oil & Gas Sociedad Anónima (2)	Accionista	<u>1,915,772</u>	<u>2,110,554</u>

- (1) Corresponde a reembolso de gastos por mantenimiento y mejoras realizados en taladro de propiedad de Synergy Resources Corp. el cual fue entregado a Equipenínsula S.A. para ejecutar un proyecto específico.
- (2) La Compañía ha recibido 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 2019, la Administración realizó la renovación del crédito por un período adicional de dos años, devengados a una tasa de interés de mercado de 9.04%. La Compañía se comprometió a cancelar al vencimiento la totalidad de los montos entregados.

13. IMPUESTOS

13.1. Impuestos por recuperar

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado	66,688	104,185
Retenciones en la fuente	956,312	852,205
	<u>1,023,000</u>	<u>956,390</u>

EQUIPENINSULA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**13.2. Impuestos por pagar**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado	13,487	12,930
Retenciones en la fuente	2,547	4,171
	<u>16,034</u>	<u>17,101</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>13,921</u>	<u>-</u>

13.3. Gasto Impuesto a la renta

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	(73,698)	(41,844)
Impuesto a la renta diferido	104,491	(19,773)
	<u>30,793</u>	<u>(61,617)</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>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) antes del Impuesto a la renta	189,519	(88,376)
Más: Gastos no deducibles (1)	456,525	194,341
Menos: Otras rentas exentas (1)	(351,252)	-
Base imponible	294,792	105,965
Tasa impositiva (%)	25%	28%
Impuesto a la renta causado	73,698	29,670
Impuesto a la renta mínimo	-	41,844
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>73,698</u>	<u>41,844</u>

- (1) Incluye principalmente: (i) US\$194,782 (2018: US\$140,562) por actualización financiera de préstamos recibidos de entidades relacionadas y (ii) US\$64,812 (2018: US\$1,670) de depreciación de propiedad, maquinaria y equipos.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

13.5. Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2017 a 2019, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

13.6. Otros asuntos - Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del Impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos gravables superiores a US\$1 millón en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre US\$1 y US\$5 millones impuesto del 0.10%; entre US\$5 y US\$10 millones impuesto del 0.15%; y, más de US\$10 millones impuesto del 0.20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía informa que el principal impacto está relacionado con la creación de la contribución única y temporal por un total de US\$4,980, pagaderas en tres cuotas iguales durante los años 2020, 2021 y 2022.

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

13.7. 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. 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 2019 y 2018, no superaron el importe acumulado mencionado.

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 2018	130,331
Débito a resultados por Impuesto a la renta diferido	<u>19,773</u>
Al 31 de diciembre del 2018	150,104
Crédito a resultados por Impuesto a la renta diferido	<u>(104,491)</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u><u>45,613</u></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 2018	133,704	(3,373)	130,331
Débito a resultados por Impuesto a la renta diferido	<u>19,773</u>	<u>-</u>	<u>19,773</u>
Al 31 de diciembre del 2018	153,477	(3,373)	150,104
Crédito a resultados por Impuesto a la renta diferido	<u>(104,491)</u>	<u>-</u>	<u>(104,491)</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u><u>48,986</u></u>	<u><u>(3,373)</u></u>	<u><u>45,613</u></u>

EQUIPENINSULA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta diferido activo que se recuperará después de 12 meses	<u>3,373</u>	<u>3,373</u>
Impuestos a la renta diferido pasivo: que se liquidará antes de los 12 meses	459	919
que se liquidará después de 12 meses	<u>49,445</u>	<u>154,396</u>
	<u>45,613</u>	<u>150,104</u>

14. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 120,000 acciones ordinarias a un valor nominal de US\$1 cada una.

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 2019**
(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>2019</u>			
Gastos de mantenimiento y respuestos	709,373	12,971	722,344
Depreciaciones	422,738	-	422,738
Seguros	81,795	-	81,795
Arrendamientos	45,739	-	45,739
Servicios de asesoría técnica	24,001	-	24,001
Servicios técnicos	-	31,832	31,832
Impuestos y contribuciones	27,314	23,702	51,016
Servicios de terceros	-	14,426	14,426
Pérdida en venta de activos fijos	14,155	-	14,155
Otros	17,181	649	17,830
	<u>1,342,296</u>	<u>83,580</u>	<u>1,425,876</u>
<u>2018</u>			
Gastos de mantenimiento y respuestos	774,069	-	774,069
Depreciaciones	438,113	-	438,113
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	13,956	2,056	16,012
	<u>1,505,385</u>	<u>101,858</u>	<u>1,607,243</u>

17. INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Actualización financiera préstamos relacionadas	194,782	(140,562)
Gastos bancarios	(352)	(310)
	<u>194,430</u>	<u>(140,872)</u>

EQUIPENINSULA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 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 presentes estados financieros o que requieran revelación. Sin embargo, los estados financieros de la Compañía deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en la Nota 1.2.

* * * *