

# ALKHORAYEF PETROLEUM CO.

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's  
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015

## CONTENIDO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## ABREVIATURAS USADAS

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

2  
3

**ALKHORAYEF PETROLEUM CO.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre de 2015**  
**(Expresado U.S. dólares)**

	NOTAS	2015
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		
Bancos	5	133.368,89
Inversiones Corrientes	5	3.106,77
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		
Documentos y Cuentas por Cobrar	6	2.373,44
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
Impuestos Anticipados	7	30.145,43
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>168.994,53</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Propiedad Planta y Equipo	8	105.886,76
(-) Depreciación Acumulada		0,00
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>274.881,29</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		
Cuentas por pagar	9	116.670,55
Cuentas por pagar relacionadas	9	46.424,86
Beneficios Sociales	9	1.474,52
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		
Administración Tributaria	10	12.632,90
Con el IESS	10	3.212,78
Instituciones Financieras	10	743,63
Otras provisiones	10	5.000,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTES</b>		<b>186.159,24</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTES</b>		<b>0,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>186.159,24</b>
<b>CAPITAL</b>		
Capital Suscrito		2.000,00
<b>APORTES DE CAPITAL</b>		
Aportes Futuras Capitalizaciones	11	424.401,36
<b>RESULTADOS</b>		
Pérdida del Ejercicio		-337.679,31
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>88.722,05</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>274.881,29</b>

22

19

*ALKHORAYEF PETROLEUM CO.*  
*Estado de Resultados Integrales*  
*Al 31 de Diciembre de 2015*  
*(Expresado en miles U.S. dólares)*

	NOTA	2015
<b>INGRESOS</b>	12	
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Rendimientos Financieros		112,71
Otros Ingresos		0,03
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u>112,74</u>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Costos Operacionales		212.028,72
Gastos Administrativos		125.763,33
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<u>337.792,05</u>
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA		0,00
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		0,00
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<u>-337.679,31</u>

cu  
JK

**ALKHORAYEF PETROLEUM CO.**

*Estado de Cambios en el Patrimonio*

*Al 31 de Diciembre de 2015*

*(Expresado U.S. dólares)*

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>Resultados Acumulados Provenientes NIIF</b>	<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>
<b>SALDO INICIAL 31 de diciembre de 2014</b>	2.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.000,00
Transferencia Otros resultados en cuentas de Patrimonio								0,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		424.401,36						424.401,36
Resultados del Ejercicio 2015							-337.679,31	-337.679,31
Reserva Valuación Activos Fijos (Efectos 2013)								0,00
Otros Resultados Integrales 2013								0,00
Resultados por Adopción de NIIF								-
<b>Saldos Final al 31 de Diciembre de 2015</b>	<b>2.000,00</b>	<b>424.401,36</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-337.679,31</b>	<b>88.722,05</b>

cu  
H

**ALKHORAYEF PETROLEUM CO.**

**Estado de Flujo de Efectivo**

**Al 31 de Diciembre de 2015**

**(Expresado en miles U.S. dólares)**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(184.782,57)</b>
Efectivo recibido de clientes	0.00
Efectivo pagado a proveedores	0.00
Efectivo pagado por gastos de operación	(182.521,87)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.260,70)
Intereses pagados	-
Participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>315.407,83</b>
Venta de propiedad, planta y equipo	-
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(105.886,76)
Otras entradas (salidas) de efectivo	421.294,59
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>743,63</b>
Efectivo provisto de accionistas	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	743,63
<b>EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>131.368,89</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO</b>	<b>2.000,00</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL</b>	<b>133.368,89</b>

2/27

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's  
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía ALKHORAYEF PETROLEUM CO., es una sucursal de empresa extranjera y fue domiciliada ante la Superintendencia de Compañías el 22 de julio de 2014.

La Compañía se dedica exclusivamente al Comercio al por mayor menor de bombas eléctricas, aparatos y equipos de exploración y producción petrolera, y de purificación de agua, y generadores eléctricos y herramientas y equipos industriales.

Durante el ejercicio económico 2015 la compañía inició sus actividades pre-operacionales, incurriendo en gastos operacionales y de administración; sin embargo, no logró concretar ninguna venta.

**2. BASES DE ELABORACIÓN**

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2015, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos, hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Las políticas contables más importantes del Alkhorayef se establecen en la Nota 5.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de Alkhorayef. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la Nota 5.

**4. MONEDA FUNCIONAL**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía

**5. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**A. Política para presentación de los estados financieros**

22

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's  
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza"
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.

**B. Política tratamiento de ingresos**

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de que se cobre o no.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial otorgada por la Empresa.

Cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

**C. Política tratamiento de propiedad, planta y equipo, y activos intangibles.**

**1. Objetivo**

El objetivo de esta política contable es definir los criterios que Alkhorayef Petroleum Co. (en adelante Alkhorayef o la Compañía), aplicará para el reconocimiento y valorización de la propiedad, planta y equipo.

Esta política debe ser utilizada por Alkhorayef para la elaboración de los estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF).

cu  
B

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's  
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**2. Alcance**

Esta política contable ha sido elaborada con Intangibles con los que cuenta la Compañía a la fecha de emisión de la misma.

La política será actualizada en el caso en que las NIIF aplicables tengan actualizaciones que deban ser incluidas en la política, adicionalmente se analizará periódicamente su alcance con el fin de que de la totalidad de las operaciones existentes en Alkhorayef encuentren cubiertas.

Esta política se aplicará en la contabilización de la propiedad, planta y equipo, salvo cuando otra política exija o permita un tratamiento contable diferente.

**3. Responsables**

La preparación y actualización de las políticas contables, así como el monitoreo del cumplimiento y aplicación de las mismas, corresponde a la Gerencia Financiera por medio del departamento de contabilidad.

**4. Normas aplicables**

La determinación de la política contable de los tangibles e intangibles se sustenta bajo las siguientes normas:

- NIC 1 Presentación de estados financieros
- NIC 16 Propiedades, planta y equipo
- NIC 36 Deterioro del valor de los activos
- NIC 40 Propiedades de inversión

**5. Definiciones**

**Importe en libros:** es el importe por el que se reconoce un activo, una vez deducida la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumulado.

**Costo:** es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o bien el valor razonable de la contraprestación entregada, para adquirir un activo en el momento de su adquisición o construcción o, cuando fuere aplicable, el importe que se atribuye a ese activo cuando se lo reconoce inicialmente de acuerdo con los requerimientos específicos de otras NIIF.

**Importe depreciable:** es el costo de un activo, u otro importe que lo haya sustituido, menos su valor residual.

2  
88

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**Depreciación:** es la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil.

**Valor específico para una entidad:** es el valor presente de los flujos de efectivo que la entidad espera obtener del uso continuado de un activo y de su disposición al término de su vida útil, o bien de los desembolsos que espera realizar para cancelar un pasivo.

**Avalúo técnico:** Un avalúo es la estimación del valor comercial de un inmueble o artículo reflejado en cifras monetarias por medio de un dictamen técnico imparcial, a través de sus características físicas, de uso, de investigación y el análisis de mercado, tomando en cuenta las condiciones físicas del bien.

**Valor razonable:** es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición.

**Pérdida por deterioro:** es el exceso del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que:

(a) posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y

(b) se esperan usar durante más de un periodo.

**Importe recuperable:** es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

**El valor residual de un activo:** es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la disposición del elemento, después de deducir los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

**Vida útil es:**

- El período el cual se espera utilizar el activo por parte de la Compañía, o
- El número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la Compañía.

cu  
aj

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's  
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**6. Reconocimiento**

Alkhorayef reconocerá elementos como propiedad, planta y equipo si:

- (a) es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- (b) el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Partidas tales como las piezas de repuesto, equipo de reserva y el equipo auxiliar se reconocerán de acuerdo con esta política cuando cumplen con la definición de propiedades, planta y equipo. En otro caso, estos elementos se clasificarán como inventarios.

La compañía evaluará todos los costos de propiedades, planta y equipo en el momento en que se incurre en ellos. Estos costos comprenden tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, planta y equipo, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte o mantener el elemento correspondiente.

**Costos iniciales**

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo terminará cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Los elementos de propiedades, planta y equipo que sean adquiridos por razones de seguridad o de índole medioambiental se reconocerán como la adquisición de ese tipo de propiedades, planta y equipo no incremente los beneficios económicos que proporcionan las partidas de propiedades, planta y equipo existentes, puede ser necesaria para que la entidad logre obtener los beneficios económicos derivados del resto de los activos. Dichos elementos de propiedades, planta y equipo cumplen las condiciones para su reconocimiento como activos porque permiten a la entidad obtener beneficios económicos adicionales del resto de sus activos, respecto a los que hubiera obtenido si no los hubiera adquirido.

**Costos posteriores**

De acuerdo con el criterio de reconocimiento contenido en la NIC 16, Alkhorayef no reconocerá, en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo los costos derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costos se reconocerán en

22  
3

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's  
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

el resultado cuando se incurra en ellos. Los costos del mantenimiento diario son principalmente los costos de mano de obra y los consumibles para "reparaciones y conservación" de elementos de propiedades, planta y equipo.

**7. Medición**

Un elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo.

**Componentes del costo**

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- (a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- (b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- (c) la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

**Medición del costo**

Alkhorayef medirá el costo de un elemento de propiedades, planta y equipo por el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento.

**Medición posterior al reconocimiento**

Alkhorayef elegirá como política contable el modelo del costo de revaluación, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una clase determinada de propiedades, planta y equipo.

Anualmente se contratará a un evaluador técnico certificado para realizar la revisión de las categorías de propiedad, planta y equipos que se considere pudieron haber variado en su valor o su vida útil.

**Modelo de revaluación**

20  
21

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

La frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los valores razonables de los elementos de propiedades, planta y equipo que se estén revaluando. Cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, será necesaria una nueva revaluación. Algunos elementos de propiedades, planta y equipo experimentan cambios significativos y volátiles en su valor razonable, por lo que necesitarán revaluaciones anuales. Tales revaluaciones frecuentes serán innecesarias para elementos de propiedades, planta y equipo con variaciones insignificantes en su valor razonable. Para éstos, pueden ser suficientes las revaluaciones hechas cada tres o cinco años.

Cuando se revalúe un elemento de propiedades, planta y equipo, el importe en libros de ese activo se ajustará al importe revaluado. En la fecha de la revaluación, la depreciación acumulada se elimina contra el importe en libros bruto del activo.

El importe del ajuste de la depreciación acumulada forma parte del incremento o disminución del importe en libros

Si se revalúa un elemento de propiedades, planta y equipo, se revaluarán también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.

Una clase de elementos pertenecientes a propiedades, planta y equipo es un conjunto de activos de similar naturaleza y uso en las operaciones de una entidad. Los siguientes son las clases de propiedades de Alkhorayef:

- (a) Terrenos;
- (b) Edificios;
- (c) Maquinaria;
- (d) Vehículos
- (e) Mobiliario y enseres; y
- (f) Equipo de oficina.

22  
15

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Los elementos pertenecientes a una clase, de las que componen las propiedades, planta y equipo, se revaluarán simultáneamente con el fin de evitar revaluaciones selectivas, y para evitar la inclusión en los estados financieros de partidas que serían una mezcla de costos y valores referidos a diferentes fechas.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

**Depreciación**

Se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

Alkhorayef distribuirá el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y depreciará de forma separada cada una de estas partes.

La entidad podrá elegir por depreciar de forma separada las partes que compongan un elemento y no tengan un costo significativo con relación al costo total del mismo.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

**Importe depreciable y periodo de depreciación**

El importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La depreciación de un activo comenzará en el mes siguiente de cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesará en la fecha más temprana entre aquella en que el activo se clasifique como mantenido para la venta (o incluido en un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta) de acuerdo con la NIIF 5, y la fecha en que se produzca la baja en cuentas del mismo. Por tanto, la depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

La vida útil estimada de cada tipo de activo fijo en el momento de su capitalización se muestra en la siguiente tabla:

<b>Tipo de activo</b>	<b>Vida útil (años)</b>
Edificios	7-20 años
Planta & Maquinaria	7-20 años
Muebles y Accesorios	7 años
Vehículos de motor	4 años
Equipos de sistemas	4 años
Equipos pesados	7 años
Herramientas de taller	7 años

Estas vidas útiles pueden variar en cada activo dependiendo de su uso de acuerdo al avalúo técnico que se realiza anualmente.

#### **Método de depreciación**

Se utilizará el método de depreciación de línea recta ya que reflejará el patrón con el cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

Handwritten initials or signature in the bottom right corner.

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's  
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**Deterioro del valor**

Para determinar si un elemento de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor, la entidad aplicará la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos. En dicha Norma se explica cómo debe proceder la entidad para la revisión del importe en libros de sus activos, cómo ha de determinar el importe recuperable de un activo, y cuándo debe proceder a reconocer, o en su caso, revertir, las pérdidas por deterioro del valor.

**8. Bajas de Propiedad, Plata y Equipo**

Un elemento de propiedades, planta y equipo se dará de baja en cuentas:

- (a) cuando disponga de él; o
- (b) cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La pérdida o ganancia surgida al dar de baja un elemento de propiedades, planta y equipo se incluirá en el resultado del periodo cuando la partida sea dada de baja en cuentas (a menos que la NIC 17 establezca otra cosa, en caso de una venta con arrendamiento financiero posterior). Las ganancias no se clasificarán como ingresos de actividades ordinarias.

**Activo intangible adquirido a terceros**

Un activo intangible adquirido a terceros se medirá inicialmente por su costo.

El costo de un activo intangible adquirido de forma independiente comprende:

- a) El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y
- b) Cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

El monto que Alkhorayef paga para adquirir un activo intangible a terceros, reflejará las expectativas acerca de la probabilidad de que los beneficios económicos futuros incorporados al activo fluyan a hacia la Compañía, es decir, Alkhorayef espera que haya una entrada de beneficios económicos,

Incluso si existe incertidumbre acerca de la fecha o el monto de éstos.

W  
M

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Son costos directamente atribuibles, los costos de remuneraciones a los empleados, honorarios profesionales y los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.

**9. Revelaciones**

En las revelaciones de los estados financieros relacionadas con la propiedad, plata y equipo se incluirá:

- Información relevante en cuanto al método de medición aplicado, para determinar el valor en libros de los activos
- El método de depreciación utilizado
- Vidas útiles o las tasas de depreciación
- Costo de los activos y la depreciación acumulado
- Movimiento de los activos fijos que detalle lo siguiente:
  - Adiciones
  - Traslados
  - Retiros
  - Incremento y/o disminuciones resultantes de las revelaciones
  - La depreciación
  - Pérdidas por deterioro

También se revelará la existencia y los importes correspondientes a las restricciones de titularidad, así como las propiedades, planta y equipo que están afectos como garantía al cumplimiento de obligaciones.

Los desembolsos reconocidos en el importe en libros, en los casos de elementos de propiedades, planta y equipo en curso de construcción.

Cuando los elementos de propiedades, planta y equipo se contabilicen por sus valores revaluados, se revelará la siguiente información, además de la información a revelar requerida por la NIIF 13:

- (a) la fecha efectiva de la revaluación;
- (b) si se han utilizado los servicios de un tasador independiente;
- (c) para cada clase de propiedades, planta y equipo que se haya revaluado, el importe en libros al que se habría reconocido si se hubieran contabilizado según el modelo del costo; y
- (f) el superávit de revaluación, indicando los movimientos del periodo, así como cualquier restricción sobre la distribución de su saldo a los accionistas.

**F. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.**

W  
128

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's  
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

***Impuestos Diferidos***

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deberá actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deberá actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

***Medición***

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales que a la fecha del balance hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser "neteados".

***Impuesto a la renta corriente***

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta para el año 2015 se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

***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 las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera (ver párrafo anterior) 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.

20  
15

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**NOTA 5.- BANCOS - INVERSIONES**

El resumen del efectivo es como sigue:

*(Expresado en dólares)*

Cuentas	Saldo al 31 de diciembre del 2015
<b>BANCOS LOCALES</b>	
Bolivariano	133.368,89
<b>INVERSIONES</b>	
Inversiones Corrientes	3.106,77
<b>TOTAL</b>	<b>136.475,66</b>

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía mantiene como efectivo en su cuenta bancos el valor de USD \$ 133.368,89; de igual forma la compañía mantiene una inversión a corto plazo en el mismo banco de USD \$ 3.106,77.

**NOTA 6.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

Cuentas	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Anticipo empleados	90,00
Anticipo proveedores	4,00
Seguros y Fianzas	2.279,44
<b>TOTAL</b>	<b>2.373,44</b>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de cuentas por cobrar más relevante corresponde a Seguros y Fianzas, este valor es el seguro médico pagado de uno de los colaboradores de la compañía, el valor se devenga mes a mes.

**NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

Cuentas	Saldo al 31 de Diciembre 2015
IVA En Compras 12%	18.286,32
Crédito Tributario Siguiente Mes	11.859,11

20  
18

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

<b>TOTAL</b>	<b>30.145,43</b>
--------------	------------------

**NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

*(Expresado en Dólares)*

	Maquinaria y Equipo	Construcciones en curso	Total
Saldo Inicial	-	-	-
Adquisiciones	103.686,76	2.200,00	105.886,76
Ventas / Bajas	-	-	-
Depreciaciones	-	-	-
<b>Total</b>	<b>103.686,76</b>	<b>2.200,00</b>	<b>105.886,76</b>

Al 31 de diciembre del 2015, sus principales activos corresponden a Maquinaria y Equipo por un valor de USD \$ 103.686,76, no se registran depreciaciones en este ejercicio fiscal debido a que las adquisiciones fueron realizadas durante el mes de diciembre, y la empresa tiene como política iniciar su depreciación un mes después de la compra.

**NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Cuentas por pagar	116.670,55
Cuentas por pagar relacionadas	46.424,86
Beneficios Sociales	1.474,52
<b>TOTAL</b>	<b>164.569,93</b>

Al 31 de diciembre del 2015, el rubro de mayor relevancia corresponde a Cuentas por pagar proveedores por un valor de USD \$ 116.670,55

Para mayor información sobre estas cuentas y documentos por pagar a continuación detallamos la composición de cada una de ellas

*Handwritten signature or initials in blue ink.*

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**1. CUENTAS POR PAGAR**

*(Expresado en Dólares)*

PROVEEDOR	VALOR
Acero Comercial Ecuatoriano S.A	876,23
Adrialpetro Petroleum Services S.A.	1.095,80
Altamirano Garcés Fidel Eduardo	6.642,00
Amores Argandoña Juan Gabriel	2.051,50
Automatización Y Control Ingelcom Cia. Ltda.	3.677,00
Averbur Sur Restaurante Y Cava Cia. Ltda	165,64
Bustamante & Bustamante Cia Ltda	5.450,50
Checa Sandoval Galo Patricio	1.817,16
Compañía De Servicios Petroleros Llori Llerena Cuatroele S.A.	6.327,00
González Almeida Jefferson Fabián	3.760,22
Hugo Marcelo Espin Tobar	4.500,00
Proveedores De Transporte Transupply Cia. Ltda.	1.540,00
Proyectos Mecánicos Promee S. C. C.	58.413,75
Romero Ramírez Darwin Giovanni	251,71
Salazar Andrade Bella Esperanza	409,02
San Telmo Cia Ltda	224,07
Soluwork Cia. Ltda	152,00
Vaca Nuñez Héctor Efraín	16.060,00
Vaca Villagrán Claudia Gabriela	2.760,00
Viloria Jesús	496,95
<b>TOTAL</b>	<b>116.670,55</b>

**2. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

*(Expresado en Dólares)*

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Alkhorayef Petroleum Sucursal Colombia	46.424,86
<b>TOTAL</b>	<b>46.424,86</b>

**3. BENEFICIOS SOCIALES**

*(Expresado en Dólares)*

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Prov. Décimo Tercer Sueldo Por Pagar	1.239,50
Prov. Décimo Cuarto Sueldo Por Pagar	235,02
<b>TOTAL</b>	<b>1.474,52</b>

W  
18

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**NOTA 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Administración Tributaria	12.632,90
Con el IESS	3.212,78
Instituciones Financieras	743,63
Otras provisiones	5.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>21.589,31</b>

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía mantiene algunas obligaciones a corto plazo, con la Administración Tributaria son valores adeudados por concepto de retenciones aplicadas a sus proveedores y trabajadores, según el siguiente detalle:

*(Expresado en Dólares)*

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Retenciones Impuesto A La Renta Empleados	1.615,51
Retenciones Impuesto A La Renta Por Pagar	6.448,81
Retención IVA Por Pagar	4.568,58
<b>TOTAL</b>	<b>12.632,90</b>

Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, corresponde a las aportaciones normales de sus empleados.

*(Expresado en Dólares)*

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Aporte Individual Empleados	1.405,59
Aporte Patronal	1.807,19
<b>TOTAL</b>	<b>3.212,78</b>

Con Instituciones Financieras, corresponde al valor adeudado por consumos con la tarjeta de crédito corporativa.

*(Expresado en Dólares)*

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Tarjeta De Crédito Bco. Bolivariano	743,63
<b>TOTAL</b>	<b>743,63</b>

CU  
14

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Otras provisiones, corresponde a las provisiones realizadas por servicios Legales y de Consultoría según el siguiente detalle:

*(Expresado en Dólares)*

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Bustamante Y Bustamante	2.500,00
Revisión Fiscal UHY	2.500,00
<b>TOTAL</b>	<b>5.000,00</b>

**NOTA 11.- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Aporte Socios para futuras capitalizaciones	424.401,36
<b>TOTAL</b>	<b>424.401,36</b>

Esta cuenta corresponde a ingresos provenientes del exterior de casa matriz, para financiar los gastos operacionales y administrativos de ejercicio fiscal 2015.

**Nota 12.- INGRESOS**

Después del análisis de los ingresos obtenidos durante el ejercicio económico, podemos determinar que estos ingresos no corresponden al giro del negocio, sino más bien por los rendimientos financieros obtenidos de la inversión a corto plazo y por reclasificaciones de otras cuentas.

*(Expresado en Dólares)*

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Rendimientos Financieros	112,71
Otros Ingresos	0,03
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>112,74</b>

CV  
aj

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's  
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**Nota 13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

El resultado del ejercicio fiscal 2015 refleja una pérdida de USD \$ - 549.708,03, según el siguiente detalle:

*(Expresado en Dólares)*

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Ingresos	112,74
(-) Costos	212.028,72
(-) Gastos	125.763,33
(=) Pérdida del ejercicio	-337.679,31
(-) 15% PUT	0,00
(=) Utilidad antes de Impuesto a la Renta	0,00
(+) Gastos no Deducibles	44.440,38
Base Imponible	-293.238,93
22% Impuesto a la Renta	0,00
(-) Retenciones en la fuente	0,00
(-) Crédito Tributario años anteriores	0,00
<b>Saldo a favor del contribuyente</b>	<b>0,00</b>

Cabe mencionar que Alkhorayef Petroleum Co. al constituirse el 22 de julio de 2014, tiene la exoneración del pago de Anticipo de Impuesto a la Renta por 5 años según se establece en el Art. 76 numeral (b) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno aplicadas para sociedades constituidas a partir del 29 de diciembre de 2010, según registro oficial No. 351:

*... Art. 76 numeral b Pago del impuesto.-*

*"Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización del Servicio de Rentas Internas, para lo cual necesariamente deberá contar con el informe favorable de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción. Dicha solicitud deberá contener una explicación detallada tanto del proceso productivo y comercial así como el motivo por el cual se requiere dicha ampliación del plazo para el pago del anticipo. Conjuntamente a esta solicitud, deberá incluir un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con el contribuyente. Luego del análisis correspondiente, se emitirá una resolución conjunta entre ambas entidades."*

CU

198

**ALKHORAYEF PETROLUEM CO.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's  
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**NOTA 14.- BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Durante el periodo fiscal 2015, la compañía no consideró conveniente realizar el estudio actuarial ya que este no representa un valor material, en caso de que el número de empleados incrementen durante el año 2016, se evaluará la elaboración de un informe Actuarial a fin de registrar las provisiones correspondientes.

**NOTA 15.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los Estados Financieros (31 de marzo 2016), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

  
**KARLA MARTINEZ Y.  
CONTADOR GENERAL**