

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019, con el Informe de los  
auditores independientes.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019, con el informe de los  
auditores independientes.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

### *Informe de los Auditores Independientes*

A los Señores Accionistas  
Kluane Drilling Ecuador S. A.:  
(Una subsidiaria Kluane Drilling Limited)

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Kluane Drilling Ecuador S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Kluane Drilling Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES.

#### *Fundamentos de la Opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Administración de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

#### *Otra Información*

Los estados financieros de Kluane Drilling Ecuador S. A., correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros, el 11 de abril de 2019.

#### *Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Compañía en Relación con los Estados Financieros*

Los Administradores de la Compañía son responsables de formular los estados financieros de forma razonable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros adjuntos, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista. Los encargados de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Kluane Drilling Ecuador S. A.

### *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros.*

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de un error material debido a errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la evasión de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestra opinión. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía no continúe como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Junio 8, de 2020

Quito, Ecuador

SERVICES MAAS ECUADOR

SC - RNAE No. 860

A large, stylized handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Galo J. Intriago Q.', is written over the typed name and ID number.

Galo J. Intriago Q., Socio  
RNCPA - 36171

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<b>Activo</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	594.208	387.032
Cuentas por cobrar comerciales	8	858.935	16.750
Otras cuentas por cobrar		3.539	28.623
Inventarios	9	3.877.701	4.125.237
Impuestos corrientes	15	377.241	354.275
Partes relacionadas	14	49.745	-
<b>Total activo corriente</b>		<b>5.761.369</b>	<b>4.911.917</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipos	10	1.284.844	1.260.167
Activo por impuesto diferido	15	1.768	7.241
Cuentas por cobrar largo plazo	11	441.092	433.019
Otros activos		76.530	75.014
Activos intangibles		7.415	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1.811.649</b>	<b>1.775.441</b>
<b>Total Activo</b>		<b>7.573.018</b>	<b>6.687.358</b>



Sr. Carlos Vaca Ortiz  
Gerente General



Sra. Maribel Guachamin  
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 38 son parte integral de los estados financieros.

**Kluane Drilling Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<b>Pasivo</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales	12	63.644	9.659
Pasivo por impuestos corrientes	15	382.182	273.499
Beneficios a empleados	16	125.628	15.603
Otras cuentas por pagar		28.409	28.104
Partes relacionadas	14	1.771.347	1.599.484
Anticipo de clientes	13	250.000	-
<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>2.621.210</b>	<b>1.926.349</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Beneficios a empleados	16	24.122	16.367
Partes relacionadas	14	3.753.776	3.749.495
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>3.777.898</b>	<b>3.765.862</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>6.399.108</b>	<b>5.692.211</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital asignado	17	1.137.800	1.137.800
Reservas	17	105.898	105.898
Resultados acumulados	17	(276.658)	(115.591)
Resultado del ejercicio		206.870	(132.960)
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1.173.910</b>	<b>995.147</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<b>7.573.018</b>	<b>6.687.358</b>



Sr. Carlos Vaca Ortiz  
Gerente General



Sra. Maribel Guachamin  
Contadora General

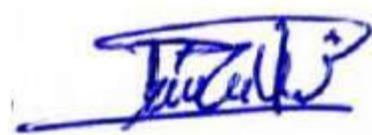
Las notas en las páginas 7 a 38 son parte integral de los estados financieros.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de resultados integrales	Notas	2019	2018
Actividades ordinarias:			
Ingresos por actividades ordinarias	18	3.598.753	5.051.746
Costo de ventas	19	(2.495.527)	(4.299.071)
Resultado bruto		1.103.226	752.675
Gastos de administración y de ventas	20	(1.133.867)	(1.316.710)
Otros Ingresos y Gastos	22	298.664	508.296
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias		268.023	(55.739)
Gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	15	(63.035)	(77.221)
Diferido	15	1.882	-
Utilidad (Pérdida) del año		206.870	(132.960)



Sr. Carlos Vaca Ortiz  
Gerente General



Sra. Maribel Guachamin  
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 38 son parte integral de los estados financieros.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de Cambios en el Patrimonio	Capital	Reservas			Resultados acumulados				Total patrimonio
		Reserva legal	Reserva facultativa	Total	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.137.800	99.806	6.092	105.898	-	(795.082)	681.204	(113.878)	1.129.820
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	681.204	(681.204)	-	-
Variación Jubilación Patronal y desahucio	-	-	-	-	(1.713)	-	-	(1.713)	(1.713)
Pérdida del Año	-	-	-	-	-	-	(132.960)	(132.960)	(132.960)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.137.800	99.806	6.092	105.898	(1.713)	(113.878)	(132.960)	(248.551)	995.147
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	(132.960)	132.960	-	-
Ajustes	-	-	-	-	1.071	(27.218)	-	(26.147)	(26.147)
Variación Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	(1.960)	-	-	(1.960)	(1.960)
Utilidad del Año	-	-	-	-	-	-	206.870	206.870	206.870
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.137.800	99.806	6.092	105.898	(2.602)	(274.056)	206.870	(69.788)	1.173.910



Sr. Carlos Vaca Ortiz  
Gerente General



Sra. Maribel Guachamin  
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 38 son parte integral de los estados financieros.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas 2018  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<b>Estado de flujo de efectivo</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de la venta de bienes y servicios	2.674.149	5.748.931
Pagos a proveedores de bienes y servicios	(2.404.302)	(6.358.404)
Intereses ganados	1.021	-
Intereses pagados	-	(2.738)
Pago impuesto a la renta	(63.035)	-
Otros ingresos (gastos), neto	298.664	508.296
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>	<b>506.497</b>	<b>(103.915)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedades, planta y equipo	(288.391)	(55.953)
Adiciones de activos intangibles	(10.930)	-
Baja de propiedades, planta y equipo	-	125.512
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	-	(63.213)
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión</b>	<b>(299.321)</b>	<b>6.346</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Relacionadas por cobrar	-	(449.198)
Relacionadas por pagar	-	(90.049)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>(539.247)</b>
<b>Incremento (decremento) neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>207.176</b>	<b>(636.816)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>387.032</b>	<b>1.023.848</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>594.208</b>	<b>387.032</b>

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<b>Conciliación de la utilidad (Pérdida) neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad (Pérdida) del año	206.870	(132.960)
Ajustes por partidas que no requieren efectivo:		
Otro resultado integral	(1.960)	-
Baja de propiedad, planta y equipo	11.414	-
Baja de inventarios	-	25.719
Impuesto a la renta diferido	5.473	-
Provisión de ingresos	(253.294)	-
Impuesto a la renta corriente	63.035	77.221
Participación trabajadores	47.298	-
Jubilación patronal y desahucio	7.463	7.723
Provisión cuentas incobrables	-	4.378
Depreciación de propiedad, planta y equipo	252.300	228.405
Amortización de activos intangibles	3.515	-
Otros ajustes	(26.147)	-
<b>Cambios netos en activos aumento /disminución:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	(596.964)	890.579
Partes relacionadas	(49.745)	-
Inventarios	247.536	(267.270)
Impuestos corrientes	(86.001)	-
Otras cuentas por cobrar	25.084	149.141
Otros activos	(1.516)	-
<b>Cambios netos en pasivos aumento / disminución:</b>		
Cuentas por pagar comerciales	58.266	(108.022)
Relacionadas	171.863	(290.495)
Impuestos corrientes	108.683	-
Anticipo de clientes	250.000	-
Otras cuentas por pagar	305	(428.953)
Beneficios a los empleados	63.019	(259.381)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>	<b>506.497</b>	<b>(103.915)</b>



Sr. Carlos Vaca Ortiz  
Gerente General



Sra. Maribel Guachamin  
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 38 son parte integral de los estados financieros.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

1. Entidad que Reporta

Kluane Drilling Ecuador S. A. (Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited), fue constituida en Quito - Ecuador el 08 de agosto de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de noviembre de 1996, con el nombre de Cienminas S. A., con fecha 16 de noviembre de 2010, se reformó la escritura de constitución por cambio de denominación social a Kluane Drilling Ecuador S. A., e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 15 de diciembre de 2010.

Mediante escritura pública de 17 de octubre de 2011, la compañía aumento su capital suscrito y pagado a US\$387.800, conforme lo dispuesto en la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 26 de septiembre de 2011, siendo su capital social de US\$387.800 dividido en trescientos ochenta y siete mil ochocientas acciones ordinarias y normativas cuyo valor nominal es de un dólar cada una.

El objeto de la Compañía es la actividad minera, esto es, la prospección, explotación, exploración, beneficio o concentración, fundición, refinación y comercialización de metales y/o minerales depositados en minas y yacimientos, metálicos, no metálicos, placeres, materiales de construcción, ornamentales, fondos marinos y otros yacimientos.

La Compañía mantiene su domicilio en la Provincia de Pichincha, en la ciudad de Quito, en la calle Juan Barrezueta Lote No. 72 y Rodrigo Villalobos.

2. Bases de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB"). Los estados financieros fueron emitidos con la aprobación de la Gerencia General.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan de llevar a cabo una revisión integral inicial de la NIIF para las PYMES para evaluar la experiencia de los dos primeros años que las entidades habrían tenido al implementarla y para considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. El IASB comenzó su revisión integral inicial en el 2012.

En el año 2015, el IASB publica las modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES. Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por la obligación de beneficios a empleados de jubilación patronal e indemnización por desahucio que es valorizada en base a métodos actuariales (ver nota 4 (e)), a partir de los registros de contabilidad de la Compañía.

c) Moneda Funcional

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se presentan en la moneda del ambiente económico primario donde opera, es decir, en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

d) Base de Contabilización de Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que la Compañía podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal de negocios.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF para las PYMES requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones que son determinantes en la aplicación de las políticas contables y los importes incluidos en los estados financieros. La Compañía ha basado sus estimaciones y juicios considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros y la experiencia previa. Sin embargo, las circunstancias y los juicios actuales sobre acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía.

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe, entre otras, en las siguientes notas:

Nota 4 (b)	Inventario
Nota 4 (c)	Propiedades, planta y equipos
Nota 4 (d)	Deterioro de los activos
Nota 4 (e)	Beneficios a los empleados
Nota 4 (f)	Provisiones y contingencias
Nota 4 (g)	Impuesto a la renta

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

Reconocimiento y Medición

Los instrumentos financieros descritos dentro del alcance de la sección 11 las NIIF para las PYMES son los siguientes: efectivo; un instrumento de deuda como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar, un compromiso de recibir un préstamo; una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

La Compañía mide inicialmente sus activos y pasivos financieros al precio de la transacción, lo cual incluye los costos de transacción. La Compañía no posee instrumentos financieros que se midan posteriormente al valor razonable con cambios en resultados ni tampoco acuerdos que constituyan una transacción de financiación en las que los pagos se aplacen más allá de los términos comerciales normales.

Al final del período que se informa la Compañía mide sus instrumentos financieros básicos al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, excepto para aquellos instrumentos de deuda clasificados como activos o pasivos corrientes, los cuales se miden al importe no descontado del efectivo o contraprestación que se espera pagar o recibir.

La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros activos financieros por Efectivos y equivalentes de efectivo y Cuentas por cobrar y; pasivos financieros por Cuentas y documentos por pagar, Obligaciones financieras y Cuentas por pagar partes relacionadas.

Baja en Cuentas de un Activo Financiero

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Expiren o se liquiden los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero

Los pasivos financieros son dados de baja cuando:

- La obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado.
- Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

b) Inventario

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

El valor neto de realización se determina bajo las consideraciones ítem por ítem y del propósito de realización de los inventarios. Se establece con base en el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados necesarios para efectuar la venta.

El inventario de importaciones en tránsito incluye todos los costos asociados con la adquisición de inventarios y se registran al valor de las facturas recibidas.

c) Propiedades, planta y equipo

Reconocimiento y Medición

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo, neto de depreciación acumulada y / o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Las propiedades, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de propiedades, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de propiedades, planta y equipos se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, planta y equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integral.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de propiedades, planta y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de Propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<b>Clase de Activo</b>	<b>Vidas útiles estimadas en años</b>
Edificios	43
Maquinaria de perforación	10
Motores y complementos	5
Equipos de medición	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Repuestos y herramientas	10
Maquinaria móvil	10
Otros activos	10

d) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales.

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es la actual tasa de interés efectiva.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados integral. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

*ii. Activos no Financieros*

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo impuestos diferido activo, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2019 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

e) Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorando que tiene relación con servicios, pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

De acuerdo al artículo 185 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, el empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración; y,
- De más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de un año se considerará como año completo.

El cálculo de estas indemnizaciones se hará en base de la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido, sin perjuicio de pagar las bonificaciones a las que se alude en el caso del artículo 185 del Código de Trabajo.

En el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal. Sin embargo, es política de la Compañía mantener a sus trabajadores hasta antes que estos cumplan el tiempo de servicio que les otorga el derecho de jubilación patronal, razón por la cual mantiene como obligación por beneficios a sus empleados las prestaciones por terminación.

f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía 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 presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

g) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros separados.

El pasivo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias imponibles, excepto:

- Cuando el pasivo por impuestos diferido surge del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta al resultado contable ni al resultado tributario.
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con intereses en negocios conjuntos, cuando pueda ser controlado el momento en que serán revertidas las diferencias temporarias y sea probable que las diferencias temporarias no sean revertidas en un futuro previsible

El activo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias deducibles, los traspasos de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados, en la medida en que es probable que las diferencias temporarias deducibles, y el traspaso de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados puedan revertirse y que las utilidades tributarias futuras permitan recuperar los activos por impuestos diferidos, excepto:

- Cuando el activo por impuestos diferido sobre la diferencia temporaria deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea combinaciones de negocios y que en el momento de la transacción no afecte a la utilidad contable ni a la utilidad tributaria.
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con negocios conjuntos; los activos por impuestos diferidos son reconocidos únicamente en la medida en que sea probable que dichas diferencias temporarias sean revertidas en un futuro previsible y que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de los activos por impuestos diferidos.

El activo por impuesto diferido no reconocidos es revaluado en cada fecha de balance y son reconocidos en la medida en que sea probable que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de dichos activos por impuestos diferidos.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Los impuestos diferidos activo y pasivo se valoran con las tasas impositivas vigentes para cuando el activo se realice o el pasivo se liquide, basándose en los tipos que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance.

El impuesto a la renta diferido sobre partidas reconocidas directamente en patrimonio se reconoce también en el patrimonio neto.

Los impuestos diferidos activo y pasivo se compensan si existe un derecho legal exigible para compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

h) Impuesto al Valor Agregado

Como política de la Entidad y atendiendo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas, el IVA pagado por la compra de bienes y prestación de servicios se registra de la siguiente manera:

- Como parte del gasto si la adquisición no se destina directamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados.
- Como crédito tributario si la adquisición se destina directamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de las actividades ordinarias de la Compañía están conformados por la prestación de servicios de perforación minera y geotecnia.

Se reconocen cuando la Entidad transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

j) Reconocimiento de Gastos

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

k) Gastos Financieros

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses de reservas actuariales, intereses sobre los préstamos, los gastos bancarios y comisiones bancarias por garantías. Todos los costos por préstamos se reconocen en los resultados utilizando el método de interés efectivo.

l) Contratos de Arrendamiento

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento como arrendataria de inmuebles en el que la parte arrendadora conserva significativamente los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto, son clasificados como arrendamientos operativos.

5. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

6. Administración de Riesgo

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar a proveedores. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar a clientes y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades en función de las estrategias específicas determinadas.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

a. Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Cuentas	2019	2018
<b>Corriente</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	594.208	387.032
Cuentas por cobrar comerciales	858.935	16.750
Otras cuentas por cobrar	3.539	28.623
<b>Subtotal</b>	<b>1.456.682</b>	<b>432.405</b>
<b>No corriente</b>		
Cuentas por cobrar	441.092	433.019
<b>Subtotal</b>	<b>441.092</b>	<b>433.019</b>

Riesgo de Crédito Relacionado con Cuentas por Cobrar comerciales

La Compañía distribuye cada exposición a una calificación de riesgo de crédito con base en datos que se determina son predictivos del riesgo de pérdida (incluyendo, sin limitarse a, calificaciones externas, estados financieros auditados, cuentas y proyecciones de flujo de efectivo de la gerencia e información pública disponible sobre los clientes) y aplicando juicio crediticio experimentado. Las calificaciones de riesgo crédito se definen usando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento. Las pérdidas crediticias esperadas se calculan con base en el estado de mora y la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos dos años.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

El período promedio de crédito por venta de bienes y servicios es de 90 días. El resumen de antigüedad se muestra a continuación:

Cuentas	2019	2018
Vigentes y no deteriorados	809.703	16.750
Créditos vencidos:		
Hasta 30 días	41.293	-
De 31 a 60 días	3.471	-
De 61 a 90 días	1.560	-
De 91 a 120 días	2.908	-
<b>Total</b>	<b>858.935</b>	<b>16.750</b>

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía mantenía efectivo en efectivo y equivalentes de efectivo por US\$594.208 al 31 de diciembre de 2019 (US\$387.032 al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido en instituciones financieras cuyas calificaciones de riesgo están en AAA- y AAA otorgadas por las calificadoras de riesgos contratadas por cada entidad financiera.

Entidad Financiera	Calificación	Calificador
Banco Pichincha C. A.	AAA / AAA-	PCR Pacific S. A. / Bank Watch Ratings S. A.
Nova Scotia Bank	-	-

b. Riesgo de Liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Gerencia para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Con el propósito de cumplir altos niveles de liquidez, la Administración mantiene y monitorea una proyección de fondos de 90 días en los que se incluyen los niveles de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar a clientes y las salidas de efectivo esperadas para proveedores, otras cuentas por pagar, préstamos de terceros y obligaciones financieras. El siguiente cuadro describe los vencimientos de los pasivos financieros:

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Cuentas	2019	2018
<b>Vencidos:</b>		
Hasta 30 días	8.533	-
De 31 a 60 días	40	200
De 61 a 90 días	1.361	-
De 91 a 120 días	10.451	-
<b>Subtotal</b>	<b>20.385</b>	<b>200</b>
<b>Por vencer:</b>		
Hasta 30 días	43.259	9.459
<b>Subtotal</b>	<b>43.259</b>	<b>9.459</b>
<b>Total</b>	<b>63.644</b>	<b>9.659</b>

A continuación, se muestra el ratio del índice de liquidez:

Cuentas	2019	2018
Activo corriente	5.761.369	4.911.917
Pasivo corriente	2.621.210	1.926.349
<b>Índice de liquidez</b>	<b>2,20</b>	<b>2,55</b>

c. Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

El riesgo de moneda y tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras o activos y pasivos registrados denominados en una moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía. La Compañía efectúa todas sus transacciones en dólares de los Estados Unidos de América.

d. Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

El capital monitoreado con base en el ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

Cuentas	2019	2018
Total patrimonio	1.173.910	995.147
Total activo	7.573.018	6.687.358
<b>Índice - ratio de activo neto sobre total activos</b>	<b>0,16</b>	<b>0,15</b>

7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como efectivo y equivalentes de efectivo se componen como sigue:

Cuenta	2019	2018
Caja	400	400
Bancos locales	590.773	183.871
Bancos exterior	1.596	1.741
Fondo rotativo	1.439	1.020
Inversiones temporales	-	200.000
<b>Total</b>	<b>594.208</b>	<b>387.032</b>

8. Cuentas por Cobrar Comerciales

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como activos financieros se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Cientes comerciales	605.641	16.750
Cientes comerciales - provisión ingresos (1)	253.294	-
<b>Total</b>	<b>858.935</b>	<b>16.750</b>

(1) Corresponde a las cuentas por cobrar comerciales, generadas por la provisión de ingresos correspondiente al periodo 2019.

9. Inventarios

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como inventarios se componen como sigue:

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

<b>Cuentas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Repuestos y herramientas (1)	3.705.595	3.905.080
Componente de maquinaria	66.710	85.831
Lubricantes y aditivos	81.946	126.315
Importaciones en tránsito	10.086	-
Otros inventarios (2)	13.364	8.011
<b>Total</b>	<b>3.877.701</b>	<b>4.125.237</b>

- (1) Comprende los suministros de perforación compuesto por herramientas y repuestos que son utilizados en los pozos de perforación.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a la ropa de trabajo y equipos de protección para el personal de la Compañía.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

10. Propiedades, Planta y Equipo

A continuación, se presenta un resumen de la composición y el movimiento de propiedades, planta y equipo durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Detalle	Edificio	Equipo de computación	Equipos de medición	Maquinaria de perforación	Maquinaria móvil	Motores y complementos	Muebles y enseres	Otros activos	Respuestos y herramientas	Vehículos	Contenedores	Depreciados	Total
<b>Costo:</b>													
Saldos al 1 de enero de 2018	120.000	13.597	50.990	1.174.602	138.574	633.662	10.398	12.213	14.784	163.876	-	-	2.332.696
Adiciones activaciones	-	9.449	-	-	-	-	5.684	-	-	32.820	8.000	-	55.953
Ajustes/Reclasificaciones	-	17.983	60.148	-	-	-	-	-	-	-	-	1.744	79.875
Bajas/Ventas	-	-	(9.558)	(98.058)	-	(80.774)	-	-	-	(163.876)	-	-	(352.266)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	120.000	41.029	101.580	1.076.544	138.574	552.888	16.082	12.213	14.784	32.820	8.000	1.744	2.116.258
Adiciones activaciones	-	7.583	-	71	-	-	989	5.338	23.392	120.381	2.673	14.478	174.905
Ajustes/Reclasificaciones	-	-	-	63.224	-	28.114	-	-	-	-	-	22.148	113.486
Bajas	-	(4.500)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.500)
Ventas	-	(750)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.000)	-	(8.750)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>120.000</b>	<b>43.362</b>	<b>101.580</b>	<b>1.139.839</b>	<b>138.574</b>	<b>581.002</b>	<b>17.071</b>	<b>17.551</b>	<b>38.176</b>	<b>153.201</b>	<b>2.673</b>	<b>38.370</b>	<b>2.391.399</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>													
Saldos al 1 de enero de 2018	6.279	9.460	24.735	342.030	20.510	345.404	5.063	3.618	6.140	91.249	-	-	854.488
Adiciones activaciones	2.791	5.106	6.137	91.619	8.269	80.384	774	868	1.155	31.677	-	-	228.780
Bajas/Ventas	-	(59)	(9.557)	(35.127)	-	(62.377)	(76)	-	-	(119.981)	-	-	(227.177)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	9.070	14.507	21.315	398.522	28.779	363.411	5.761	4.486	7.295	2.945	-	-	856.091
Adiciones activaciones	2.791	4.203	8.118	111.082	13.858	84.250	1.297	690	2.648	23.363	-	-	252.300
Ajustes/Reclasificaciones	-	-	7.303	-	-	(7.303)	-	-	-	-	-	-	-
Bajas/Ventas	-	(1.836)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.836)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>11.861</b>	<b>16.874</b>	<b>36.736</b>	<b>509.604</b>	<b>42.637</b>	<b>440.358</b>	<b>7.058</b>	<b>5.176</b>	<b>9.943</b>	<b>26.308</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.106.555</b>
<b>Valor neto en libros:</b>													
Al 1 de enero de 2018	113.721	4.137	26.255	832.572	118.064	288.258	5.335	8.595	8.644	72.627	-	-	1.478.208
Al 31 de diciembre de 2018	110.930	26.522	80.265	678.022	109.795	189.477	10.321	7.727	7.489	29.875	8.000	1.744	1.260.167
Al 31 de diciembre de 2019	108.139	26.488	64.844	630.235	95.937	140.644	10.013	12.375	28.233	126.893	2.673	38.370	1.284.844

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

11. Cuentas por Cobrar Largo Plazo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como cuentas por cobrar largo plazo se componen como sigue:

<b>Cuentas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Relacionadas (Nota 14)	445.471	437.398
	445.471	437.398
Menos: Estimación de deterioro	(4.379)	(4.379)
<b>Total</b>	<b>441.092</b>	<b>433.019</b>

12. Cuentas por Pagar Comerciales

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

<b>Cuentas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores locales	59.914	9.459
Proveedores exterior	3.730	200
<b>Total</b>	<b>63.644</b>	<b>9.659</b>

13. Anticipo de Clientes

El siguiente es un resumen de los anticipos de clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

<b>Cuentas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Anticipos recibidos de clientes	250.000	-
<b>Total</b>	<b>250.000</b>	<b>-</b>

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

14. Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las partes relacionadas por cobrar y pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Por cobrar:

Cuentas	2019	2018
<b>Corriente</b>		
Kluane Drilling Chile S.A.	49.745	-
<b>Subtotal</b>	<b>49.745</b>	<b>-</b>
<b>No corriente</b>		
Kluane Drilling Chile S.A.	440.443	437.398
Kluane México S. A. DE C.V.	5.028	-
<b>Subtotal</b>	<b>445.471</b>	<b>437.398</b>
<b>Total</b>	<b>495.216</b>	<b>437.398</b>

Por pagar:

Cuentas	2019	2018
<i>Corriente:</i>		
Kluane Drilling Limited.	1.708.093	1.555.548
Kluane México S.A. de CV	2.738	-
Kluane Colombia SAS	60.516	43.936
<b>Subtotal</b>	<b>1.771.347</b>	<b>1.599.484</b>
<i>No corriente:</i>		
Kluane Drilling Limited.	3.424.314	3.306.716
Kluane Colombia SAS	329.462	442.779
<b>Subtotal</b>	<b>3.753.776</b>	<b>3.749.495</b>
<b>Total</b>	<b>5.525.123</b>	<b>5.348.979</b>

*Transacciones con partes relacionadas*

El siguiente es un resumen de las transacciones que tiene la Compañía con sus partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Cuentas	2019	2018
<b>Ventas:</b>		
Kluane Drilling Chile S.A.	54.215	435.328
Kluane México S.A. de CV	5.028	-
kluane Colombia SAS	5.827	-
<b>Total</b>	<b>65.070</b>	<b>435.328</b>
<b>Compras:</b>		
Kluane Drilling Limited.	985.118	1.493.392
Kluane México S.A. de CV	2.738	8.535
kluane Colombia SAS	60.517	43.935
<b>Total</b>	<b>1.048.373</b>	<b>1.545.862</b>
<b>Servicios técnicos:</b>		
Kluane Drilling Limited.	35.000	53.375
<b>Total</b>	<b>35.000</b>	<b>53.375</b>

15. Impuestos Corrientes

Los saldos que se muestran en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como activos y pasivos por impuestos corrientes, se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
<b>Activo</b>		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	225.293	211.104
Crédito tributario ISD	102.594	89.426
Crédito tributario IVA e IR	20.862	20.862
IVA en compras e importaciones	28.492	28.490
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	-	4.393
<b>Total</b>	<b>377.241</b>	<b>354.275</b>
<b>Pasivo</b>		
Impuesto a la Salida de Divisas	179.602	181.034
Impuesto a la renta	-	-
Impuestos por pagar	-	4.341
IVA ventas	192.988	76.153
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por pagar	3.848	7.235
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	5.744	4.736
<b>Total</b>	<b>382.182</b>	<b>273.499</b>

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Impuesto a la Renta

*Gasto por Impuesto sobre la Renta*

El gasto por concepto de impuesto constituye el impuesto a la renta corriente y diferido:

Cuentas	2019	2018
Corriente	63.035	77.221
Diferido	(1.882)	-
<b>Total</b>	<b>61.153</b>	<b>77.221</b>

*Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta*

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana corporativa es el 25%. La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la entidad antes de impuesto a la renta:

Cuentas	2019	2018
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta	268.023	(55.739)
Más (menos):		
Gastos no deducibles	52.087	78.739
Deducciones adicionales	(10.070)	-
Amortización de pérdidas	(57.899)	-
Base imponible	252.141	23.000
<b>Impuesto a la renta corriente estimado</b>	<b>63.035</b>	<b>-</b>
<b>Anticipo impuesto a la renta</b>	<b>-</b>	<b>77.221</b>
<b>Impuesto a la Renta cargado a resultados</b>	<b>63.035</b>	<b>77.221</b>

*Crédito Tributario por Impuesto a la Renta*

Un resumen del movimiento de los saldos por impuesto a la renta en los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Cuentas	2019	2018
<b>Activo</b>		
Saldo al inicio del año	300.530	-
Retenciones años anteriores	(63.035)	92.075
Retenciones del año	77.225	119.029
Impuesto a la Salida de Divisas	13.167	89.426
<b>Saldo al final del año</b>	<b>327.887</b>	<b>300.530</b>
<b>Pasivo</b>		
Saldo al inicio del año	-	-
Impuesto a la renta estimado	63.035	-
Compensación impuesto año actual	(63.035)	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

*Impuesto a la Renta Diferido*

A continuación, se presenta el movimiento del activo por impuesto a la renta diferido por los años 2019 y 2018:

Cuentas	Saldo inicial	Reconocido		Saldo final
		Resultado del período	Otro resultado Integral	
Jubilación patronal y desahucio	-	1.882	(114)	1.768
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.882</b>	<b>(114)</b>	<b>1.768</b>
Amortización de pérdidas tributarias	-	-	7.241	7.241
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.241</b>	<b>7.241</b>

El saldo del activo por impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se compone según lo que se describe a continuación

Cuentas	2019	2018
Amortización de pérdidas tributarias	-	7.241
Jubilación patronal y desahucio	1.768	-
<b>Total</b>	<b>1.768</b>	<b>7.241</b>

#### Situación Actual

De acuerdo con disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

#### Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

No obstante, la Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades legales podrá solicitar, mediante requerimientos de información, a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Para el año 2019 y 2018, la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales, por lo que la Administración considera que no está requerida a presentar el Informe de Precios de Transferencia.

#### Reforma Tributaria

El 31 de diciembre de 2019, fue publicada la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria a través del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

a) Impuesto a la Renta

Se exonera del Impuesto a la Renta por cinco años incluyendo las inversiones nuevas y productivas en los siguientes sectores productivos: servicios de infraestructura, servicios educativos y servicios culturales y artísticos.

#### Dividendos

Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en el Ecuador. Las empresas que distribuyen dividendos retendrán el 25% sobre el ingreso gravado. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.

Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.

Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la tarifa del 35% sobre el ingreso gravado.

#### Jubilación Patronal y Desahucio

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- a. La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa;
- b. Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en la administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

#### Deducciones

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.
- Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece un 100% de deducción adicional en gastos de publicidad a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos calificados por el ente rector.
- Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales se podrán deducir hasta un 150% de conformidad con las condiciones establecidas en el Reglamento de aplicación.
- Se elimina la obligación de determinar y cancelar el anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

b) Impuesto al Valor Agregado

- Se grava con tarifa 12% del IVA la importación de servicios digitales y los pagos por servicios digitales de entrega de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA se aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
  - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
  - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp).
  - Papel periódico.
  - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
  - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
  - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
  - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

c) Impuesto a los Consumos Especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por litro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y. las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

La Compañía no realiza transacciones comerciales que graven impuesto a los consumos especiales.

d) Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición. No se aplica esta exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena propietaria, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

e) Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Esta contribución será pagada con base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único. En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible. Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el Servicio de Rentas Internas.

16. Beneficios a los Empleados

Beneficios empleados a corto plazo

El detalle de beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Cuentas	2019	2018
Beneficios sociales	19.006	3.153
Instituto de Seguridad Social	23.895	4.698
Vacaciones	35.429	7.752
Participación de Trabajadores en Utilidades por pagar (1)	47.298	-
<b>Total</b>	<b>125.628</b>	<b>15.603</b>

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en el 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de la provisión para participación a los trabajadores fue como sigue:

Cuentas	2019	2018
<b>Saldo inicio del año</b>	-	<b>171.466</b>
Provisión del año cargada a resultados	47.298	-
Pago de la provisión del año anterior	-	(171.466)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>47.298</b>	-

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Beneficios empleados a largo plazo

El movimiento de los beneficios a los empleados a largo plazo fue como sigue:

Descripción	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>5.773</b>	<b>2.871</b>	<b>8.644</b>
Costo laboral	2.145	1.128	3.273
Costos financieros	246	120	366
Pérdidas actuariales	2.996	2.582	5.578
Beneficios pagados	-	(1.494)	(1.494)
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>11.160</b>	<b>5.207</b>	<b>16.367</b>
Costo laboral	4.516	2.563	7.079
Costos financieros	475	218	693
Pérdidas actuariales	876	1.084	1.960
Beneficios pagados	-	(792)	(792)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1.185)	-	(1.185)
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>15.842</b>	<b>8.280</b>	<b>24.122</b>

Según se indica en la nota 4 (i), los beneficios de indemnización por desahucio e indemnización laboral por terminación son definidas en el Código de Trabajo de la República del Ecuador en sus artículos 185 y 188 respectivamente.

De acuerdo al artículo 185 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, el empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración; y,
- De más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

La fracción de un año se considerará como año completo.

El cálculo de estas indemnizaciones se hará en base de la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido, sin perjuicio de pagar las bonificaciones a las que se alude en el caso del artículo 185 del Código de Trabajo.

En el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal. Sin embargo, es política de la Compañía mantener a sus trabajadores hasta antes que estos cumplan el tiempo de servicio que les otorga el derecho de jubilación patronal, razón por la cual mantiene como obligación por beneficios a sus empleados las prestaciones por terminación.

Las principales premisas actuariales utilizadas para determinar la obligación proyectada al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron las siguientes:

Cuentas	2019	2018
Tasa de descuento	3,62%	4,25%
Tasa de incremento salarial	1,50%	3,00%
Tasa de rotación (promedio)	28,87%	27,91%

17. Patrimonio

Capital Social

Está constituido, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por 1.137.800 acciones ordinarias respectivamente, de 1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva Facultativa

De conformidad con la Ley de Compañías, corresponden a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de accionistas.

Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta corresponde a pérdidas y ganancias netas presentadas en años anteriores.

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre del 2019 corresponden a las pérdidas actuariales netas generadas en las reservas de beneficios a empleados por jubilación patronal y desahucio.

18. Ingresos por Actividades Ordinarias

Un resumen de los ingresos obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Cuentas	2019	2018
Servicios de perforación diamantina	3.598.753	4.677.694
Servicios de perforación geotécnica	-	374.052
<b>Total</b>	<b>3.598.753</b>	<b>5.051.746</b>

19. Costos de Ventas

La composición de los costos de ventas de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Cuentas	2019	2018
Gastos de nómina (Véase nota 21)	930.592	1.314.352
Accesorios	653.692	1.473.338
Alquileres	190.658	202.832
Mantenimiento	174.394	144.271
Aditivos y Lubricantes	117.898	268.346
Construcción campamentos	91.598	208.112
Transporte y fletes	80.758	73.414
Combustibles	64.748	201.526
Depreciaciones	60.605	130.010
Otros	40.036	143.482
Servicios técnicos	17.500	-
Equipo de protección personal	16.322	31.650
Hospedaje	10.867	6.209
Seguros	9.296	29.627
Gastos de viaje	9.184	17.220
Uniformes	6.660	2.074
Honorarios profesionales	6.165	-
Logística	4.233	2.395
Suministros de oficina	3.167	4.535
Comunicaciones	2.946	13.107
Capacitaciones	1.500	-
Seguros	1.366	5.132
Gastos de gestión	1.143	-
Impuestos al Valor Agregado	155	4.217
Instalaciones y adecuaciones	44	4.269
Arriendos	-	9.595
Indemnizaciones	-	9.358
<b>Total:</b>	<b>2.495.527</b>	<b>4.299.071</b>

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

20. Gastos Administrativos y Ventas

La composición de los gastos administrativos y ventas de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Cuentas	2019	2018
Gastos nómina (Véase nota 21)	381.262	330.420
Propiedades, planta y equipo	173.805	98.395
Mantenimiento	109.886	112.881
Arriendos	76.127	49.894
Honorarios profesionales	59.835	64.305
Seguridad	36.280	10.478
Seguros	35.607	49.121
Gestión y viajes	34.024	31.470
Gasto ISD	22.660	86.196
Impuestos y contribuciones	18.866	12.975
Servicio de asistencia	17.500	53.375
Otros gastos generales	17.049	23.784
Publicidad y promoción	13.329	7.007
Indemnizaciones	13.285	16.514
Servicios Básicos	11.010	9.960
Vacaciones	10.094	7.018
Adecuaciones	8.493	11.454
Alquileres	7.957	956
Insumos de talleres	7.173	-
Fletes	5.670	18.987
Otros gastos de talleres	5.588	4.674
Logística	5.218	5.900
Equipo de protección personal	4.892	4.380
Afiliaciones	4.788	4.812
Gastos generales	4.712	6.951
Otros gastos	48.757	143.572
Baja de inventarios	-	25.719
Pérdida en venta de activos fijos	-	115.318
Baja de Activos fijos	-	10.194
<b>Total:</b>	<b>1.133.867</b>	<b>1.316.710</b>

21. Gastos de Nómina

La composición de los gastos nómina de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

**Kluane Drilling Ecuador S. A.**  
**(Una subsidiaria de Kluane Drilling Limited)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Cuentas	2019		2018	
	Costo de ventas	Administración y Ventas	Costo de ventas	Administración y Ventas
Sueldos y salarios	663.842	238.427	866.779	218.341
Aportes Seguro Social	121.215	49.183	157.001	51.246
Beneficios sociales	99.895	26.919	130.016	27.540
15% Participación trabajadores	-	47.298	-	-
Salud ocupacional	23.098	-	18.541	-
Alimentación	22.542	14.918	134.905	27.676
Jubilación patronal	-	4.517	-	5.617
Desahucio	-	-	7.110	-
<b>Total:</b>	<b>930.592</b>	<b>381.262</b>	<b>1.314.352</b>	<b>330.420</b>

22. Otros Ingresos y Gastos

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado financiero se presenta de la siguiente manera:

Cuenta	2019	2018
<i>Otros ingresos:</i>		
Intereses ganados	1.021	2.064
Otros ingresos no operacionales	12.300	-
Otras ventas	12.798	104.955
Exportaciones de materiales	65.071	435.973
Perforación No facturados	253.294	-
<i>Otros gastos:</i>		
Gastos no deducibles	24.354	-
Gastos generales	10.350	6.398
Combustibles	4.378	-
Gestión y viajes	2.489	1.137
Servicios Básicos	1.829	266
Impuestos y contribuciones	812	924
Transporte y fletes	800	1.154
Hospedaje	368	367
Servicios financieros	222	98
Otros	218	24.352
<b>Total:</b>	<b>298.664</b>	<b>508.296</b>

23. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Desde el 31 de diciembre de 2019 hasta el 8 de junio de 2020, fecha de autorización para la publicación de los estados financieros, no han ocurrido eventos que en opinión de la Administración requieran revelaciones adicionales o que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Ante la inminente amenaza de la pandemia global de COVID-19 y en busca de minimizar los efectos de su propagación, los países del mundo han adoptado una serie de políticas que están afectando

significativamente a la economía debido a la interrupción de las actividades productivas y de comercio local e internacional; y sus efectos en las cadenas de abastecimiento de los diferentes sectores económicos. Como consecuencia, también se ha producido una volatilidad significativa en los mercados financieros, de materias primas y divisas en todo el mundo.

Con el propósito de contener la propagación de COVID-19 en el Ecuador, las autoridades gubernamentales y locales han dispuesto medidas excepcionales de restricción a la movilidad cuyo mayor impacto es la reducción generalizada de la actividad productiva, económica y comercial.

Como medidas complementarias y compensatorias al impacto económico local, las autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido disposiciones que flexibilizan ciertas regulaciones de los organismos de control; disposiciones sobre el sector financiero público y privado con enfoque en el diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias y la reestructuración de deudas; además de la asignación de presupuesto para el otorgamiento de créditos personales y empresariales a través de banca pública y el bono de contingencia a través del Ministerio de Inclusión Económica y Social dirigido a personas con ingresos inferiores al salario básico unificado.

Con fecha 27 de marzo de 2020 el Presidente de la República emitió el Decreto Ejecutivo No. 1021 que contiene las normas para el diferimiento, sin interés, del pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019 y del IVA de los meses de marzo, abril y mayo de 2020, que debía pagarse en abril, mayo y junio, respectivamente. El Decreto crea también un régimen de “auto retención” de impuesto a la renta en virtud del cual obliga a ciertos contribuyentes a practicar, de forma mensual, una “*auto retención*” en la fuente sobre los ingresos gravados que obtienen dentro del respectivo mes. Los valores retenidos constituyen crédito tributario del impuesto a la renta del propio contribuyente que practica la retención y deben ser declarados y pagados al Servicio de Rentas Internas (“SRI”) dentro del mes siguiente.

\* \* \* \* \*