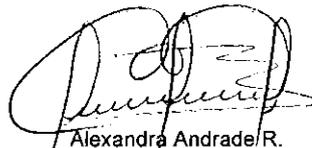


KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2017	31/12/2016
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	1.023.848,58	171.341,52
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	907.328,91	984.985,07
Otras Cuentas por Cobrar	6	27.553,47	14.023,67
Inventarios	7	3.963.613,06	4.153.394,28
Activos por Impuestos Corrientes	8	581.708,20	603.816,45
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>6.504.052,22</b>	<b>5.927.560,99</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Propiedad Planta y Equipo, neto	9	1.478.205,10	1.305.792,88
Activo por Impuesto Diferido	10	7.241,31	217.790,39
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>1.485.446,41</b>	<b>1.523.583,27</b>
<b>ACTIVOS TOTALES</b>		<b>7.989.498,63</b>	<b>7.451.144,26</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	11	117.681,99	675.061,50
Pasivo por Impuestos Corrientes	12	669.791,97	182.141,05
Obligaciones Laborales Corrientes	13	273.490,23	51.876,30
Otras Cuentas por Pagar	14	60.765,26	-
Cuentas por Pagar Intercompañías- Relacionadas Exterior	15	5.729.523,42	5.949.295,01
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>6.851.252,87</b>	<b>6.858.373,86</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Obligaciones Laborales No Corrientes	16	8.425,45	9.294,29
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>8.425,45</b>	<b>9.294,29</b>
<b>PASIVOS TOTALES</b>		<b>6.859.678,32</b>	<b>6.867.668,15</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Asignado	17	1.137.800,00	1.137.800,00
Reservas	18	30.208,89	30.208,89
Resultados Acumulados		(795.081,86)	(282.350,51)
Resultado del ejercicio		756.893,28	(302.182,27)
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1.129.820,31</b>	<b>583.476,11</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>7.989.498,63</b>	<b>7.451.144,26</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
Carlos Vaca Ortiz  
GERENTE GENERAL

  
Alexandra Andrade R.  
COORDINADORA CONTABLE

**KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	31/12/2017	31/12/2016
Ingresos Ordinarios	19	8.476.318,65	3.948.187,73
Costo de Ventas	20	(6.064.394,25)	(3.444.699,99)
		2.411.924,40	503.487,74
Gastos Administración y Ventas	21	(1.255.754,47)	(952.589,59)
Otros Ingresos / Gastos		(13.062,13)	146.919,58
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores		1.143.107,80	(302.182,27)
Participación Trabajadores		(171.466,17)	-
Impuesto a la Renta Corriente	22	(214.748,35)	-
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>756.893,28</b>	<b>(302.182,27)</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Carlos Vaca Ortiz  
 GERENTE GENERAL

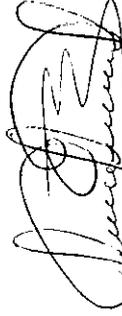
  
 Alexandra Andrade R.  
 COORDINADORA CONTABLE

**KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)**

	Capital Asignado	Aportes Futura Capitalizacion	Reserva Legal	Reserva facultativa	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>387.800,00</b>	<b>750.000,00</b>	<b>24.116,45</b>	<b>6.092,44</b>	<b>(459.976,53)</b>	<b>177.626,02</b>	<b>885.658,38</b>
Aumento de Capital	750.000,00	(750.000,00)					-
Reclasificación de utilidades 2014 a resultados acumulados					177.626,02	(177.626,02)	-
Resultado Integral del Ejercicio					(302.182,27)	(302.182,27)	(302.182,27)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>1.137.800,00</b>	<b>0,00</b>	<b>24.116,45</b>	<b>6.092,44</b>	<b>(282.350,51)</b>	<b>-302.182,27</b>	<b>583.476,11</b>
Ajuste Amortización Perdida Tributaria					(210.549,08)		(210.549,08)
Reclasificación de utilidades 2015 a resultados acumulados			75.689,33		(302.182,27)	302.182,27	-
Resultado Integral del Ejercicio					681.203,95	756.893,28	756.893,28
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>1.137.800,00</b>	<b>0,00</b>	<b>99.805,78</b>	<b>6.092,44</b>	<b>(795.081,86)</b>	<b>681.203,95</b>	<b>1.129.820,31</b>



Carlos Vaca Ortiz  
**GERENTE GENERAL**



Alexandra Andrade R.  
**COORDINADORA CONTABLE**

**KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)**

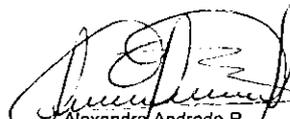
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades operativas</b>		
Efectivo Recibidos de Clientes	8 604.122,57	2.981.229,14
Pagado a Proveedores y Empleados	(8.009.929,38)	(2.673.844,40)
Pagado por Otros Gastos	-	-
Por gastos Financieros	-	-
Por Obligaciones Fiscales	272.911,57	(185.126,22)
Por Varios	(13.062,13)	-
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>	<u>854.042,63</u>	<u>122.268,52</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>		
Aumento de Activos Fijos	(1.535,57)	(10.300,63)
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</b>	<u>(1.535,57)</u>	<u>(10.300,63)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Transferencia Accionista	-	(765.936,97)
(Disminución) Incremento de obligaciones con otras entidades	-	-
Pago Dividendos	-	-
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento</b>	<u>-</u>	<u>(765.936,97)</u>
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes</b>	<u>852.507,06</u>	<u>(653.979,08)</u>
<b>Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo</b>	<u>171.341,52</u>	<u>825.320,60</u>
<b>Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:</b>	<u><u>1.023.848,58</u></u>	<u><u>171.341,52</u></u>

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>Utilidad del Ejercicio</b>	681.203,95	-
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	209.902,85	-
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	(868,84)	-
Intereses Financieros	-	-
Baja Amortización Perdida Tributaria	(210.540,08)	-
Participación Trabajadores	171.466,17	-
Impuesto a la Renta Corriente	333.591,63	-
Impuesto a la Renta Diferido	210.549,08	-
Baja de Cuentas por cobrar Cías. Relacionadas	-	-
Provisión Cuentas Incobrables	-	-
Otros	75.689,33	-
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
<b>Variaciones en activos</b>		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar comerciales	77.656,16	-
(Aumento) Disminución de inventarios	(190.998,28)	-
(Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar	(13.529,80)	-
<b>Variaciones en pasivos</b>		
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores	(557.379,51)	-
Aumento (Disminución) de provisiones sociales	226.315,30	-
Aumento (Disminución) de Relacionadas	(219.771,59)	-
Aumento (Disminución) otras cuentas por pagar	60.756,26	-
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>	<u><u>854.042,63</u></u>	<u><u>-</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Carlos Vaca Ortiz  
 GERENTE GENERAL

  
 Alexandra Andrade R.  
 COORDINADORA CONTABLE

**KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**Nota 1 Constitución y operaciones**

KLUANE DRILLING ECUADOR S.A. es una sucursal de KLUANE DRILLING LTD una sociedad constituida bajo las leyes de Canadá. Inicialmente la Compañía se domicilió en el Ecuador como Cienminas S.A., mediante Resolución No SC.IJ.DJCPT.E.Q10.005473 suscrita el 15 de diciembre de 2010, se aprueba el cambio de denominación a KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.

En noviembre de 1996 recibe la autorización judicial para operar en el Ecuador, emitida por el Intendente de Compañías de Quito mediante resolución No. 96.1.1.1.3117, inscrita en el registro mercantil el 15 de noviembre de 1996.

Su actividad principal es la actividad minera, esto es, la protección, explotación, exploración, beneficios o concentración, fundición, refinación y comercialización de metales y/o minerales depositados en minas y yacimientos metálicos o no metálicos, la compañía presta servicios de apoyo para la explotación de minas y canteras, además de realizar actividades de extracción de petróleo a cambio de una retribución o por contrato, en el presente periodo presto servicios de perforación y actividades relacionadas además de servicios autónomos de sondaje diamantino.

**Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros**

**2.1 Declaración de Cumplimiento**

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF para Pymes). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías

**2.2 Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

**2.3 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

**2.4 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las

políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado

## **2.5 Período económico**

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

## **Nota 3 Resumen de las principales políticas de contables**

A continuación se describen las principales políticas contables y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros. A menos que se indique lo contrario.

### **3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en instituciones financieras.

### **3.2 Activos y Pasivos Financieros.** - La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

#### **3.2.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los bienes y servicios vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

#### **Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro**

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

### 3.3. Propiedad, planta y equipo

#### 3.3.1. Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

#### 3.3.2. Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

#### 3.3.3. Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Vida útil (años)
Maquinaria de Perforacion	10 años
Motores y Complementos	5 años
Equipos de Medicion	10 años
Vehiculos	5 años
Equipos de Computacion	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Repuestos y Herramientas	10 años
Maquinaria Movil	10 años
Otros Activos	10 años
Edificios	43 años

### **3.4. Deterioro del valor de los activos**

Las NIIF para Pymes requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con Sección 27.

### **3.5. Provisiones**

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importa se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### **3.6. Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

#### **3.6.1. Impuesto a la renta corriente**

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

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2016, la tarifa será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Pérdidas acumuladas. - las sociedades, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad pueden compensar las pérdidas

sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas. Al 31 de diciembre de 2017 las pérdidas acumuladas ascienden a US\$ 795,081.86.

### **3.7. Beneficios a los empleados**

#### **3.7.1. Beneficios de corto plazo**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **3.7.2. Beneficios a largo plazo**

##### **Jubilación Patronal**

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

##### **Provisión por Desahucio**

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

### **3.8. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

### 3.9. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

#### Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2017	2016
Fondo Rotativo	US\$	9.826,16	7.350,44
Caja Chica		400,00	400,00
Banco Pichincha		1.011.671,67	161.578,53
Nova Scotia Bank USD		1.950,75	2.012,55
<b>Total</b>		<b>1.023.848,58</b>	<b>171.341,52</b>

#### Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales

Corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a los clientes nacionales un detalle es como sigue:

Descripción		2017	2016
Cliente Nacionales (i)	US\$	907.328,91	1.091.403,08
(-) Provisión Cuentas Incobrables (ii)		-	(106.418,01)
<b>Total</b>		<b>907.328,91</b>	<b>984.985,07</b>

(i) La concentración de la cartera del 2017 y 2016, se constituye con los siguientes vencimientos:

Descripción	2017	2016
<b>POR VENCER</b>	<b>907.328,91</b>	<b>0,00</b>
0- 30 DÍAS	907.328,91	0,00
MÁS DE 31 DÍAS	0,00	0,00
<b>VENCIDAS</b>	<b>0,00</b>	<b>1.091.403,08</b>
1 - 30 DÍAS	0,00	984.985,07
31 - 60 DÍAS	0,00	0,00
61 - 90 DÍAS	0,00	0,00
MÁS DE 91 DÍAS	0,00	106.418,01
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>907.328,91</b>	<b>1.091.403,08</b>

(ii) La provisión para cuentas incobrables se prepara con un análisis pormenorizado de los créditos que presentan evidencia de dudosa recuperación, durante el año 2017 se utilizó la totalidad de la provisión en la baja del cliente Ferroguyas por un valor de de US\$ 106.418,01, el movimiento de la provisión es como sigue:

Descripción	2017
Saldo Inicial	106.418,01
Incrementos	0,00
Castigos	-106.418,01
<b>Total US\$</b>	<b>0,00</b>

#### Nota 6 Otras cuentas por cobrar

Corresponde a los derechos pendientes de cobro de empresas relacionadas y a anticipos, depósitos en garantía, etc., se integra principalmente por:

Descripción	2017	2016
Otras Cuentas por Cobrar (i)	20.302,44	2.000,46
Garantía Bancaria por Cobrar	400,00	0,00
Kluane Colombia	1.425,46	0,00
Otros Gastos pagados por anticipado	0,00	11.343,68
Proveedores Locales	2.350,22	0,00
Empleados Ecuatorianos	3.075,35	679,53
<b>Total</b>	<b>27.553,47</b>	<b>14.023,67</b>

Otras cuentas por cobrar está compuesto por:

Descripción	2017
Exportacion Materiales Boyles Bros Diamantina US\$	18.584,36
Garantía Arriendo y Otros	1.718,08
<b>Total</b>	<b>20.302,44</b>

#### Nota 7 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de Inventarios es el siguiente:

Descripción	2017	2016
Suministros de Perforacion (i) US\$	3.739.442,49	3.581.155,63
Importaciones en Tránsito	6.309,12	545.457,76
Alquiler de Equipos de Medicion	60.149,97	10.838,36
Mejoras y Ensamblaje	2.353,11	-
Componentes de Maquinaria	122.767,53	2.353,11
Otros Inventarios	32.590,84	13.589,42
<b>Total</b>	<b>3.963.613,06</b>	<b>4.153.394,28</b>

(i) Compuesto principalmente por herramientas y repuestos utilizados en los campos de perforación:

**Nota 8 Activos por Impuestos Corrientes**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de Activos por Impuestos Corrientes es el siguiente:

Descripción		2017	2016
IVA Compras e Importaciones	US\$	121.737,19	0,00
Credito Tributario		88.937,95	138.765,19
Retenciones IVA		9.513,26	319.955,64
Retenciones Impuesto a la Renta		312.860,78	145.095,62
Anticipo Impuesto a la Renta		48.659,02	
<b>Total</b>		<b>581.708,20</b>	<b>603.816,45</b>

**Nota 9 Propiedad, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo, a continuación el detalle al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Descripción	Saldo 31/12/2016	Adiciones Activaciones	Ajustes/Recla sificaciones	Saldo 31/12/2017
EDIFICIO	120.000,00	-	-	120.000,00
EQUIPO DE COMPUTACION	11.786,70	1.810,00	-	13.596,70
EQUIPOS DE MEDICION	50.989,69	-	-	50.989,69
MAQUINARIA DE PERFORACION	816.049,33	358.552,81	-	1.174.602,14
MAQUINARIA MOVIL	138.574,39	-	-	138.574,39
MOTORES Y COMPLEMENTOS	613.777,35	19.884,82	-	633.662,17
MUEBLES Y ENSERES	9.341,97	1.055,57	-	10.397,54
OTROS ACTIVOS	12.212,76	-	-	12.212,76
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	14.783,56	-	-	14.783,56
VEHICULOS	163.875,72	-	-	163.875,72
<b>Total costo</b>	<b>1.951.391,47</b>	<b>381.303,20</b>	<b>-</b>	<b>2.332.694,67</b>
DEPRECIACIÓN	(645.598,59)	(209.902,85)	1.011,87	(854.489,57)
<b>Total Activo Neto</b>	<b>1.305.792,88</b>	<b>171.400,35</b>	<b>1.011,87</b>	<b>1.478.205,10</b>

Notas a los estados financieros

Descripción	Saldo 31/12/2015	Adiciones Activaciones	Ajustes/Recla sificaciones	Bajas/Ventas	Saldo 31/12/2016
EDIFICIO	120.000,00	-	-	-	120.000,00
EQUIPO DE COMPUTACION	13.675,00	2.280,70	-	(4.169,00)	11.786,70
EQUIPOS DE MEDICION	50.989,69	-	-	-	50.989,69
MAQUINARIA DE PERFORACION	768.667,04	98.045,58	-	(50.663,29)	816.049,33
MAQUINARIA MOVIL	111.587,65	43.402,80	-	(16.416,06)	138.574,39
MOTORES Y COMPLEMENTOS	588.134,23	34.232,71	-	(8.589,59)	613.777,35
MUEBLES Y ENSERES	4.553,57	4.788,40	-	-	9.341,97
OTROS ACTIVOS	-	12.212,76	-	-	12.212,76
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	11.801,10	2.982,46	-	-	14.783,56
VEHICULOS	163.875,72	-	-	-	163.875,72
<b>Total costo</b>	<b>1.833.284,00</b>	<b>197.945,41</b>	<b>-</b>	<b>(79.837,94)</b>	<b>1.951.391,47</b>
DEPRECIACIÓN	(459.806,50)	(235.978,31)	-	50.186,22	(645.598,59)
<b>Total Activo Neto</b>	<b>1.373.477,50</b>	<b>(38.032,90)</b>	<b>-</b>		<b>1.305.792,88</b>

**Nota 10 Activo por impuesto diferido**

El detalle es el siguiente

Descripción	Valor
Saldo al 31 - Dic - 2016	US\$ 217.790,39
Ajuste de Provisión Impuestos Diferidos a Dic 2016 (i)	(210.549,00)
<b>Total</b>	<b>7.241,39</b>

(i) En el año 2017 se reverso el activo por impuesto diferido en razón de que no se puede estimar con certeza las utilidades que vaya a obtener la compañía en el futuro esto se aprobó en la junta general de accionistas de fecha 19 de abril de 2018.

**Nota 11 Cuentas por pagar comerciales**

Corresponde a los créditos concedidos por los proveedores y que se encuentran pendiente de pago, a continuación un detalle:

Descripción	2017	2016
Proveedores Locales (i) US\$	42.009,26	6.076,90
Proveedores de Campo	-	364,48
Proveedores del Exterior (i)	75.672,73	638.620,12
Iam Gold Ecuador S.A.	-	30.000,00
<b>Total</b>	<b>117.681,99</b>	<b>675.061,50</b>

(i) La concentración de las cuentas por pagar Proveedores Locales de acuerdo a su antigüedad, del ejercicio 2017 se presenta a continuación:

Descripción	2017
<b>POR VENCER</b>	<b>100.107,29</b>
1 - 30 DÍAS	100.107,29
<b>VENCIDAS</b>	<b>17.574,70</b>
1 - 30 DÍAS	
31 - 60 DÍAS	17.574,70
61 - 90 DÍAS	
MÁS DE 91 DÍAS	
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>	<b><u>117.681,99</u></b>

### Nota 12 Pasivo por impuestos corrientes

A diciembre 31 de 2017 y 2016, los Pasivos por Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

Descripción		2017	2016
Impuesto a la Renta	US\$	269.444,31	54.695,96
IVA Ventas		250.332,57	93.994,07
Retenciones en la Fuente IR		17.406,79	2.600,69
Retenciones en la Fuente IVA		7.764,19	3.680,53
Impuesto a la Salida Divisas		124.844,11	27.169,80
<b>Total</b>		<b><u>669.791,97</u></b>	<b><u>182.141,05</u></b>

### Nota 13 Obligaciones laborales corrientes

El detalle es el siguiente:

Descripción		2017	2016
Sueldos por Pagar	US\$	-	627,64
Beneficios Sociales por Pagar		70.568,31	23.676,85
IESS por Pagar		31.455,75	27.427,40
Participación Trabajadores		171.466,17	144,41
<b>Total</b>		<b><u>273.490,23</u></b>	<b><u>51.876,30</u></b>

**Nota 14 Otras cuentas por pagar**

El detalle es el siguiente:

Descripción	2017	2016
Provision Proveedores (i) US\$	54.910,08	-
Multas Personal	4.927,07	-
Otros	928,11	-
<b>Total</b>	<b><u>60.765,26</u></b>	<b><u>-</u></b>

- (i) Corresponde a las provisiones realizadas por concepto de gastos a realizar y que son recurrentes y que están compuesto de alquiler de equipo, combustible y servicios básicos.

**Nota 15 Cuentas por pagar Intercompañías:**

El detalle es el siguiente:

Descripción	2017	2016
Kluane Drilling Importaciones (i) US\$	4.708.560,37	2.938.311,75
Kluane Drilling Transferencias (ii)	-	2.131.968,00
Kluane Drilling Asistencia Técnica (iii)	425.698,70	160.462,71
Kluane Colombia (iv)	595.264,35	718.552,55
<b>Total</b>	<b><u>5.729.523,42</u></b>	<b><u>5.949.295,01</u></b>

- (i) Corresponde a importaciones de componentes para maquinaria de perforación, suministros y materiales.
- (ii) Corresponde a préstamos de casa Matriz, a una tasa del 0,6% mensual a un vencimiento de dos años cancelado en este periodo.
- (iii) Corresponde a servicios de asesoría técnica de perforación
- (iv) Corresponde a importaciones de suministros y materiales de perforación

**Nota 16 Obligaciones Laborales no Corrientes**

Se refiere a las provisiones por jubilación patronal y desahucio que realiza la empresa en base al informe actuarial correspondiente, a continuación el movimiento 2017 y 2016:

Descripción	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 - Dic - 2016	6.491,50	2.802,79	9.294,29
Incremento de la Provisión	894,62	4.946,36	5.840,98
Consumo provisión	(3.907,03)	(2.802,79)	-6.709,82
<b>Saldo al 31 - Dic - 2017</b>	<b><u>3.479,09</u></b>	<b><u>4.946,36</u></b>	<b><u>8.425,45</u></b>

Descripción	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 - Dic - 2015	5.117,46	2.648,75	7.766,21
Incremento de la Provisión	1.374,04	2.802,79	4.176,83
Consumo provision	-	(2.648,75)	(2.802,79)
<b>Saldo al 31 - Dic - 2016</b>	<b><u>6.491,50</u></b>	<b><u>2.802,79</u></b>	<b><u>9.294,29</u></b>

#### Nota 17 Capital asignado

Está constituido al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por 1.137.800, acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de un dólar cada una.

#### Nota 18 Reservas

Reserva Legal.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el (10%) de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el (50%) del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital, al 31 de diciembre de 2017 tiene un valor de US\$ 30,208.89, y se decidió apropiar para el periodo 2018 US\$ 75,689.33.

Reserva Facultativa.- La Ley de Compañías faculta a las entidades mediante junta de accionistas a realizar reservas para aplicaciones específicas, al 31 de diciembre de 2017 tiene un valor de US\$ 6,092.44.

#### Nota 19 Ingresos Ordinarios

Los ingresos de la empresa corresponden al siguiente detalle:

Descripción	2017	2016
Servicios de Perforacion Minera	US\$ 7.636.239,30	3.948.187,73
Ingreso Diferido	(i) 840.079,35	
<b>Total</b>	<b><u>8.476.318,65</u></b>	<b><u>3.948.187,73</u></b>

- (i) Corresponde a servicios de perforación prestados por el mes de diciembre y que serán facturados en enero 2018.

**Nota 20 Costo de Ventas**

Corresponde a los costos atribuidos por las importaciones y operaciones en los campos de perforación, al cierre del ejercicio 2017 y 2016 presentan un saldo de US\$ 6.064.394,25 y US 3.444.699,99 respectivamente.

**Nota 21 Gastos de administración y ventas**

Un detalle de los gastos de administración y ventas por unidad es como sigue:

Nombre de la Unidad	2017	2016
Sueldos, salarios y mas remuneraciones	205.279,48	254.394,55
Mantenimiento y reparaciones	319.400,09	166.520,89
Impuestos, contribuciones y otros	121.383,80	64.960,41
Depreciaciones	36.411,14	77.985,25
Honorarios	217.304,06	139.615,21
Aportes a la seguridad social	26.575,39	38.961,40
Beneficios sociales e indemnizaciones	117.236,41	63.590,21
Transporte y Fletes	10.293,36	12.536,87
Herramientas y Talleres	28.575,82	16.616,59
Gestion y Viajes	24.851,48	10.667,12
Gastos Financieros	38.975,43	1.703,28
Bodegas	18.848,98	27.507,07
Alimentacion	17.345,92	12.974,26
Seguros	19.198,30	20.361,26
Materiales y Suministros	3.365,58	4.245,09
Arriendos	7.179,21	3.040,00
Servicios basicos	8.206,92	8.499,16
Otros gastos	35.323,10	28.410,97
<b>TOTAL</b>	<b>1.255.754,47</b>	<b>952.589,59</b>

**Nota 22 Impuesto a la renta corriente**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 25%, de acuerdo al registro oficial No. 510 del 28 de mayo del 2015, en el cual indica que "la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social.

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2017	2016
Utilidad/Perdida del Ejercicio	US\$ <u>1.143.107,79</u>	<u>(254.727,62)</u>
<b>Utilidad Participación Trabajadores</b>	<u>1.143.107,79</u>	<u>(254.727,62)</u>
15% Participación Trabajadores	171.466,17	-
<b>(Menos):</b>		
Ingresos Excentos	-	-
Ammortizacion perdidas tributarias años anteriores	(325.376,28)	-
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	329.863,51	221.812,58
15% Participación Trabajadores Ingreso Excento	-	-
Anticipo Impuesto a la renta	-	-
<b>Base Imponible:</b>	<u>976.128,85</u>	<u>-32.915,04</u>
<b>Impuesto a la Renta Corriente</b>	<u>214.748,35</u>	<u>0,00</u>

### Nota 23 Partes relacionadas

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, se presentan a continuación:

**AÑO 2017**

**Operaciones de Activo**

**Operaciones con partes relacionadas**

		2017
Relacionada	Operaciones	US\$ <u>5.729.523,42</u>
Kluane Drilling	Importaciones y asistencia tecnica	5.134.259,07
Kluane Colombia	Importaciones Colombia	595.264,35

		2016
Relacionada	Operaciones	US\$ <u>5.185.158,04</u>
Kluane Drilling	Importaciones y asistencia tecnica	3.098.774,46
Kluane Colombia	Importaciones Colombia	718.552,55
Kluane Drilling	Transferencias	1.367.831,03

**Nota 24 Precios de Transferencia**

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-00000455 establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Kluane Drilling Ecuador S.A. no está obligado en presentar el anexo e informe de precios de transferencia sobre las operaciones del ejercicio 2017, en los plazos establecidos en el reglamento, de conformidad con el art. 15 (innumerado) de la LORTI que manifiesta que:

**Art. (...)- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:**

- a) Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- b) No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- c) No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

**Nota 25 Administración de Riesgos**

**Factor de Riesgo Financiero:** En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de

manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

**Riesgo de Mercado:** Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La compañía realiza análisis de mercado para mitigar este riesgo.

**Riesgos de tasas de interés:** El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa no mantiene obligaciones con instituciones financieras pero si con partes relacionadas.

**Riesgo de Liquidez:** La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos desembolsados por su Matriz para cubrir cargos operacionales.

Los principales indicadores financieros de la compañía se detallan a continuación;

Descripción	2017	2016
Capital de Trabajo	39.022,87	-930.812,87
Indice de Liquidez	1,01	0,86
Pasivos Totales/ Patrimonio	0,01	0,02

## Nota 26 Contratos

### Compañía Minera La Plata

Contrato adjudicado el 01 de agosto de 2016, que significara la perforación y las actividades relacionadas en el proyecto denominado "La Plata" en Palo Quemado, Cantón Sigchos, el contrato incluye movilización, desmovilización, mudanza de corta y larga distancia.

### Exploraciones Mineras Andinas Ecuador EMSAEC S.A.

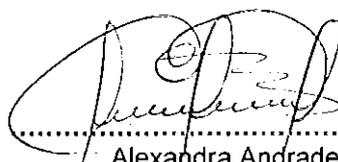
Contrato de prestación de servicios autónomos de sondaje diamantino en el proyecto denominado "Exploración Avanzada Llurimagua Campaña 2018 " ubicado dentro de la concesión minera Llurimagua, en la Provincia de Imbabura, Cantón Cotacachi, Parroquia García Moreno.

## Nota 27 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



.....  
Carlos Vaca Ortiz  
APODERADO ESPECIAL



.....  
Alexandra Andrade  
COORDINADORA CONTABLE