

KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota 1 Constitución y operaciones

KLUANE DRILLING ECUADOR S.A. fue constituida en el Ecuador, domiciliada en la ciudad de Quito, calle Juan Barrezueta N72 Lt2 y Rodrigo de Villalobos, inscrita en el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías con el Expediente N° 85063 y Registro Único de Contribuyentes N°1791335066001.

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 el 15 de noviembre de 1996., bajo el No.3181 del Registro Mercantil, Tomo 127.

Mediante Resolución No SC.IJ.DJCPTE.Q10.005473 suscrita el 15 de diciembre de 2010 e inscrita el 03 de Febrero de 2011 en el Registro Mercantil bajo el No. 350 Tomo 142, se aprueba el cambio de denominación a KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.

El objeto de la Sociedad comprende:

- a) Su actividad principal es la actividad minera, esto es, la prospección, explotación, exploración, beneficios o concentración, fundición, refinación y comercialización de metales y/o minerales depositados en minas y yacimientos metálicos o no metálicos.
- b) La participación en otras compañías en calidad de socio o accionista, en consecuencia, la compañía podrá importar y exportar, así como realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y más permitidos por la Ley y que se relacionen a su objeto.

La sociedad es una subsidiaria de KLUANE DRILLING LTD., en un 99%, sociedad constituida bajo las leyes de Canadá.

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, Kluane Drilling Ecuador S.A. 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 Periodo económico

El periodo 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 importe 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 2018 es del 25%. 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 2018, la tarifa será del 28% 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 28% 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.

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 4.25%.

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.

A partir del año 2018 de acuerdo al literal 13 del artículo 10 "DEDUCCIONES" de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

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		2018	2017
Fondo Rotativo	US\$	1.020,86	9.826,16
Caja Chica		400,00	400,00
Banco Pichincha		183.870,67	1.011.671,67
Nova Scotia Bank USD		1.740,80	1.950,75
Inversiones Temporales		200.000,00	0,00
Total		387.032,33	1.023.848,58

Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales

Corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a los clientes nacionales, a continuación se muestra sus componentes:

Descripción		2018	2017
Cliente Nacionales (i)	US\$	16.750,00	907.328,91
Total		16.750,00	907.328,91

(i) La concentración de la cartera del 2018 y 2017, se constituye con los siguientes vencimientos:

Descripción	2018		2017	
POR VENCER		16.750,00		907.328,91
0- 30 DÍAS	16.750,00		907.328,91	
MÁS DE 31 DÍAS	0,00		0,00	
VENCIDAS		0,00		0,00
1 - 30 DÍAS	0,00		0,00	
31 - 60 DÍAS	0,00		0,00	
61 - 90 DÍAS	0,00		0,00	
MÁS DE 91 DÍAS	0,00		0,00	
TOTAL CARTERA		16.750,00		907.328,91

Nota 6 Otras cuentas por cobrar

Corresponde a los derechos pendientes de cobro de empresas y a anticipos, principalmente está integrado por:

Descripción	2018	2017
Otras Cuentas por Cobrar (i)	16.557,00	20.302,44
Garantía Bancaria por Cobrar	0,00	400,00
Kluane Colombia	0,00	1.425,46
Otros Gastos pagados por anticipado	0,00	0,00
Proveedores Locales (ii)	12.066,43	2.350,22
Empleados Ecuatorianos	0,00	3.075,35
Total	28.623,43	27.553,47

(i) Otras Cuentas por Cobrar está compuesto por:

Descripción	2018	2017
JC Portal Supplies	US\$ 16.477,83	-
Exportacion Materiales Boyles Bros Diamantina	-	18.584,36
Garantía Ariendo y Otros	-	1.718,08
Miguel Angel Abad	79,17	-
Total	16.557,00	20.302,44

(ii) Proveedores Locales está compuesto por:

Descripción	2018	2017
Elixir Software Comercializadora	US\$ 10.270,00	-
Bamontes Rober	-	2.250,00
Proveedores campo	-	100,22
Bonilla Sarango Tania Maribel	694,80	-
Tecnomega CA	94,24	-
AIG Metropolitana CIA de Seguros y Reaseguros SA	707,39	-
Daymont	300,00	-
Total	12.066,43	2.350,22

Nota 7 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de Inventarios es el siguiente:

Descripción	2018	2017
Suministros de Perforacion (i) US\$	4.031.395,00	3.739.442,49
Importaciones en Tránsito	-0,05	6.309,12
Alquiler de Equipos de Medicion	-	60.149,97
Mejoras y Ensamblaje	-	2.353,11
Componentes de Maquinaria	85.831,45	122.767,53
Otros Inventarios (ii)	8.010,23	32.590,84
Total	4.125.236,63	3.963.613,06

- (i) Suministros de Perforación se compone por aditivos, herramientas y repuestos utilizados en los pozos de perforación.
- (ii) Otros Inventarios se compone de ropa de trabajo y equipos de protección personal.

Nota 8 Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de Activos por Impuestos Corrientes es el siguiente:

Descripción	2018	2017
IVA Compras e Importaciones US\$	28.490,77	121.737,19
Credito Tributario	20.862,08	88.937,95
Retenciones IVA	4.392,67	9.513,26
Retenciones Impuesto a la Renta	211.104,09	312.860,78
Anticipo Impuesto a la Renta	-	48.659,02
Crédito Tributario de ISD	89.425,87	-
Total	354.275,48	581.708,20

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 2018 y 2017:

KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

Descripción	Saldo 31/12/2017	Adiciones Activaciones	Ajustes/Reclasific aciones	Bajas / Ventas	Saldo 31/12/2018
EDIFICIO	120.000,00				120.000,00
EQUIPO DE COMPUTACION	13.596,70	9.448,56	17.983,23		41.028,49
EQUIPOS DE MEDICION	50.989,69		60.149,97	- 9.557,44	101.582,22
MAQUINARIA DE PERFORACION	1.174.602,14			- 98.058,00	1.076.544,14
MAQUINARIA MOVIL	138.574,39				138.574,39
MOTORES Y COMPLEMENTOS	633.662,17			- 80.774,22	552.887,95
MUEBLES Y ENSERES	10.397,54	5.684,45			16.081,99
OTROS ACTIVOS	12.212,76				12.212,76
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	14.783,56				14.783,56
VEHICULOS	163.875,72	32.819,64		- 163.875,72	32.819,64
CONTENEDORES		8.000,00			8.000,00
OTROS ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIADOS			1.744,00		1.744,00
Total costo	2.332.694,67	55.952,65	79.877,20	- 352.265,38	2.116.259,14
DEPRECIACIÓN	- 854.489,57	- 224.507,45	- 3.847,78	226.753,11	- 856.091,69
Total Activo Neto	1.478.205,10	- 168.554,80	76.029,42	- 125.512,27	1.260.167,45

Descripción	Saldo 31/12/2016	Adiciones Activaciones	Ajustes/Recla sificaciones	Bajas/Ventas	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
Total costo	1.951.391,47	381.303,20	-	-	2.332.694,67
DEPRECIACIÓN	(645.598,59)	(209.902,85)	1.011,87		(854.489,57)
Total Activo Neto	1.305.792,88	171.400,35	1.011,87		1.478.205,10

Nota 10 Cuentas por Cobrar Largo Plazo Relacionadas

Corresponden al traslado de saldos por cobrar de los créditos concedidos a los clientes partes relacionadas, a continuación se muestra sus componentes:

Descripción	2018	2017
Grupo Kluane Drilling por Cobrar (i) US\$	437.398,21	0,00
(-) Provisión Cuentas Incobrables (ii)	(4.378,98)	-
Total	433.019,23	0,00

(i) La concentración de la cartera del 2018 y 2017, se constituye con los siguientes vencimientos:

Notas a los estados financieros

Descripción	2018	2017
POR VENCER	435.972,75	0,00
0- 30 DÍAS	435.972,75	0,00
MÁS DE 31 DÍAS	0,00	0,00
VENCIDAS	1.425,46	0,00
1 - 30 DÍAS	0,00	0,00
31 - 60 DÍAS	0,00	0,00
61 - 90 DÍAS	0,00	0,00
MÁS DE 91 DÍAS	1.425,46	0,00
TOTAL CARTERA	<u>437.398,21</u>	<u>0,00</u>

(ii) La provisión para cuentas incobrables se prepara con un análisis pormenorizado de los créditos y de acuerdo a la política de cobro establecido entre casa matriz y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 la provisión registrada es de US\$ 4,378.98.

Nota 11 Otras Cuentas por Cobrar Largo Plazo

Corresponde a garantías y adecuaciones instalaciones, principalmente está integrado por:

Descripción	2018	2017
Garantías por Cobrar (i)	11.800,00	0,00
Adecuaciones y Mejoras (ii)	63.213,38	0,00
Total	<u>75.013,38</u>	<u>0,00</u>

(i) Garantías por Cobrar está compuesto por:

Descripción	2018
Inés Abdo Sarras	US\$ 10.400,00
Consuelo Jaramillo Valdivieso	1.200,00
Fabrizio Javier Guachamin	200,00
Total	<u>11.800,00</u>

(ii) Adecuaciones y Mejoras corresponde a todos los trabajos realizados en el bien inmueble arrendando

Nota 12 Cuentas por Pagar No Relacionadas

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

Notas a los estados financieros

Descripción	2018	2017
Proveedores Locales (i) US\$	9.459,16	42.009,26
Proveedores de Campo	-	-
Proveedores del Exterior	200,00	75.672,73
Total	<u>9.659,16</u>	<u>117.681,99</u>

- (i) La concentración de las cuentas por pagar Proveedores Locales de acuerdo a su antigüedad, del ejercicio 2018 se presenta a continuación:

Descripción	2018	2017
POR VENCER	9.459,16	100.107,29
1 - 30 DÍAS	9.459,16	100.107,29
VENCIDAS	200,00	17.574,70
1 - 30 DÍAS		0,00
31 - 60 DÍAS	200,00	17.574,70
61 - 90 DÍAS		0,00
MÁS DE 91 DÍAS		0,00
TOTAL PROVEEDORES	<u>9.659,16</u>	<u>117.681,99</u>

Nota 13 Pasivo por impuestos corrientes

A diciembre 31 de 2018 y 2017, los Pasivos por Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

Descripción	2018	2017
Impuesto a la Renta US\$	0,00	269.444,31
IVA Ventas	76.152,88	250.332,57
Retenciones en la Fuente IR	7.235,14	17.406,79
Retenciones en la Fuente IVA	4.735,62	7.764,19
Impuesto a la Salida Divisas	181.034,00	124.844,11
Impuestos por Pagar	4.341,47	0,00
Total	<u>273.499,11</u>	<u>669.791,97</u>

Nota 14 Obligaciones laborales corrientes

Corresponde a los siguientes componentes:

Descripción		2018	2017
Sueldos por Pagar	US\$	0,00	0,00
Beneficios Sociales por Pagar		10.904,65	70.568,31
IESS por Pagar		4.698,25	31.455,75
Participación Trabajadores		0,00	171.466,17
Total		15.602,90	273.490,23

Nota 15 Otras cuentas por pagar

Corresponde a los siguientes componentes:

Descripción		2018	2017
Provisión Proveedores (i)	US\$	9.948,89	54.910,08
Multas Personal		8.792,59	4.927,07
Otros		928,11	928,11
Otras Cuentas por Pagar		8.434,95	
Total		28.104,54	60.765,26

- (i) Corresponde a las provisiones realizadas por concepto de servicios básicos y otros gastos efectuados y no facturados.

Nota 16 Relacionadas del Exterior Corto Plazo

Descripción		2018	2017
Kluane Drilling Importaciones (i)	US\$	1.502.173,34	4.708.560,37
Kluane Drilling Transferencias		0,00	0,00
Kluane Drilling Asistencia Técnica (ii)		53.375,00	425.698,70
Kluane Colombia (iii)		43.935,24	595.264,35
Total		1.599.483,58	5.729.523,42

- (i) Corresponde a la parte corriente en importación de componentes para maquinaria de perforación, suministros y materiales.
- (ii) Corresponde a la parte corriente en servicios de asesoría técnica de perforación
- (iii) Corresponde a la parte corriente en importación de suministros y materiales de perforación

Nota 17 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 2018 y 2017:

Descripción	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 - Dic - 2017	3.479,09	4.946,36	8.425,45
Incremento de la Provisión	7.680,99	1.755,67	9.436,66
Consumo provisión	-	(1.493,72)	-1.493,72
Saldo al 31 - Dic - 2018	<u>11.160,08</u>	<u>5.208,31</u>	<u>16.368,39</u>
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
Saldo al 31 - Dic - 2017	<u>3.479,09</u>	<u>4.946,36</u>	<u>8.425,45</u>

Nota 18 Relacionadas del Exterior Largo Plazo

Descripción	2018	2017
Kluane Drilling Importaciones (i) US\$	2.876.516,75	0,00
Kluane Drilling Transferencias	0,00	0,00
Kluane Drilling Asistencia Técnica (ii)	430.198,71	0,00
Kluane Colombia (iii)	442.779,25	0,00
Total	<u>3.749.494,71</u>	<u>0,00</u>

- (i) Corresponde a la parte no corriente en importación de componentes para maquinaria de perforación, suministros y materiales.
- (ii) Corresponde a la parte no corriente en servicios de asesoría técnica de perforación
- (iii) Corresponde a la parte no corriente en importación de suministros y materiales de perforación

Nota 19 Capital asignado

Está constituido al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por 1.137.800, acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de un dólar cada una.

Nota 20 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

Notas a los estados financieros

(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 2018 y luego de la aprobación del aumento tiene un valor de US\$ 99,805.78.

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 2018 tiene un valor de US\$ 6,092.44.

Nota 21 Resultados Acumulados

El saldo en resultados acumulados de la pérdida del año 2017 por el monto en dólares de US\$ 795.081.86 y la pérdida del año 2018 por el monto de US\$ 115.590,82.

Nota 22 Ingresos Ordinarios

Los ingresos de la empresa corresponden al siguiente detalle:

Descripción		2018	2017
Servicios de Perforacion Minera	US\$	5.051.745,69	7.636.239,30
Ingreso Diferido		-	840.079,35
Total		5.051.745,69	8.476.318,65

Nota 23 Costo de Ventas

Corresponde a los costos atribuidos por las importaciones y operaciones en los campos de perforación, al cierre del ejercicio 2018 y 2017 presentan un saldo de US\$4.104.009,28 y US\$ 6.064.394,25 respectivamente.

Nota 24 Gastos de administración y ventas

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

Nombre del Gasto	2018	2017
Sueldos, salarios y mas remuneraciones	273.786,96	205.279,48
Mantenimiento y reparaciones	127.624,52	319.400,09
Impuestos, contribuciones y otros	120.280,63	121.383,80
Depreciaciones	98.395,15	36.411,14
Honorarios	128.974,82	217.304,06
Aportes a la seguridad social	51.246,67	26.575,39
Beneficios sociales e indemnizaciones	51.072,13	117.236,41
Transporte y Fletes	34.717,03	10.293,36
Herramientas y Talleres	-	28.575,82
Gestion y Viajes	30.828,13	24.851,48
Gastos Financieros	2.738,22	38.975,43
Bodegas	10.746,16	18.848,98
Alimentacion	27.675,55	17.345,92
Seguros	48.805,19	19.198,30
Materiales y Suministros	3.250,62	3.365,58
Arriendos	50.850,82	7.179,21
Servicios basicos	9.959,67	8.206,92
Otros gastos	234.379,49	35.323,10
Jubilación Patronal y Desahucio	11.378,16	-
TOTAL	1.316.709,92	1.255.754,47

Nota 25 Otros Ingresos y Gastos

Otros Ingresos y Otros Costos y Gastos se origina por la venta de activos fijos así como

Descripción	2018	2017
Otros ingresos (i) US	9.529,53	32.706,49
Venta de bienes (ii)	540.928,10	-
Costo de Ventas Venta de bienes (ii)	(195.061,71)	(19.644,36)
Otros gastos (iii)	(42.161,61)	-
	313.234,31	13.062,13

- (i) Otros Ingresos corresponde a intereses ganados y a un reembolso
- (ii) Venta de Bienes corresponde al ingreso y costo por venta de activos fijos e inventario
- (iii) Otros Gastos corresponde a gastos no deducibles del período 2018

Nota 26 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	2018	2017
Utilidad/Perdida del Ejercicio	US\$ <u>-132.960,55</u>	<u>1.143.107,79</u>
Utilidad Participación Trabajadores	<u>-132.960,55</u>	<u>1.143.107,79</u>
15% Participación Trabajadores	0,00	171.466,17
(Menos):		
Ingresos Exentos	-	-
Amortización perdidas tributarias años anteriores	-	(325.376,28)
Más:		
Gastos no deducibles	78.739,55	329.863,51
15% Participación Trabajadores Ingreso Exento	-	-
Anticipo Impuesto a la renta	-	-
Base Imponible:	<u>-54.221,00</u>	<u>976.128,85</u>
Impuesto a la Renta Corriente	<u>0,00</u>	<u>214.748,35</u>

Nota 27 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 2018, 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 28 Administración de Riesgos

Factor de Riesgo Financiero: En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la subsidiaria 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 propios del giro de negocio.

Nota 29 Contratos

Compañía La Plata Minerales

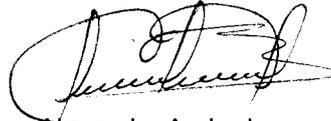
Contrato adjudicado en junio de 2018, que significará la perforación y las actividades relacionadas en el proyecto denominado "Bramaderos" en Loja.

Nota 30 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
GERENTE GENERAL



Alexandra Andrade
**COORDINADORA ADMINISTRATIVA
FINANCIERA**