

KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
2. ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
3. ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
5. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIERO

KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2018
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2018	31/12/2019
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	4	387,032.33	594,208.32
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	16,750.00	858,935.17
Otras Cuentas por Cobrar	6	28,623.43	53,283.50
Inventarios	7	4,125,236.63	3,877,701.28
Activos por Impuestos Corrientes	8	354,275.48	377,241.34
Total Activo Corriente		4,911,917.87	5,761,369.61
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	9	1,260,167.45	1,292,258.66
Activo por Impuesto Diferido	10	7,241.31	1,767.97
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	11	433,019.23	441,308.67
Otros Activos	12	75,013.38	76,313.38
Total Activo No Corriente		1,775,441.37	1,811,648.68
ACTIVOS TOTALES		6,687,359.24	7,573,018.29
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	13	9,659.16	63,644.41
Pasivo por Impuesto Corriente	14	273,499.11	382,182.13
Obligaciones Laborales Corrientes	15	15,602.90	125,627.69
Otras Cuentas por Pagar	16	28,104.54	278,408.96
Cuentas por Pagar Intercompañías- Relacionadas Exterior	17	1,599,483.58	1,771,347.24
Total Pasivo Corriente		1,926,349.29	2,621,210.43

KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2018
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2018	31/12/2019
Pasivos No Corrientes			
Obligaciones Laborales No Corrientes	18	16,368.39	24,122.30
Cuentas por Pagar Intercompañías- Relacionadas Exterior	19	3,749,494.71	3,753,776.31
Total Pasivo No Corriente		3,765,863.10	3,777,898.61
PASIVOS TOTALES		5,692,212.39	6,399,109.04
PATRIMONIO			
Capital Asignado	20	1,137,800.00	1,137,800.00
Reservas	21	105,898.22	105,898.22
Resultados Acumulados	22	- 115,590.82	- 276,658.44
Resultado del ejercicio		- 132,960.55	206,869.47
Total Patrimonio		995,146.85	1,173,909.25
Total Pasivo y Patrimonio		6,687,359.24	7,573,018.29

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



.....
 Carlos Vaca Ortiz
GERENTE GENERAL



.....
 Maribel Guachamin
COORDINADORA CONTABLE

KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2018
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2018	31/12/2019
Ingresos Ordinarios	23	5,051,745.69	3,852,046.26
Costo de Ventas	24	-4,104,009.28	-2,449,075.19
Utilidad Bruta en Ventas		947,736.41	1,402,971.07
Gastos de Administración y Ventas	25	-1,316,709.92	-1,086,568.96
Otros Ingresos / Gastos	26	313,234.31	-1,081.31
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores		-55,739.20	315,320.80
Participación Utilidades	27	0.00	-47,298.12
Impuesto a la Renta Corriente	27	-77,221.36	-63,034.97
Impuesto a la Renta Diferido	10	0.00	1,881.76
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		- 132,960.56	206,869.47

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



.....
 Carlos Vaca Ortiz
GERENTE GENERAL



.....
 Maribel Guachamin
COORDINADORA CONTABLE

KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Asignado	Aportes Futura Capitalizacion	Reserva Legal	Reserva facultativa	Superavit por Revaluación	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,137,800.00	0.00	99,805.78	6,092.44	0.00	-1,712.91	-113,877.91	-132,960.55	995,146.85
Transferencia a resultados acumulados							-132,960.55	132,960.55	0.00
Variación Jubilación Patronal y Desahucio						-1,959.92			-1,959.92
Ajustes por Reversiones de salida anticipada						1,071.29			1,071.29
Ajuste de la depreciación de PPyE por cambio de política de depreciación							-19,977.13		-19,977.13
Ajuste aprobado por J.G.A. mediante acta de fecha 12/04/2019 (Corrección de errores)							-7,241.31		-7,241.31
Aumento y Aprobación Reserva Legal									0.00
Resultado Integral del Ejercicio								206,869.47	206,869.47
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,137,800.00	0.00	99,805.78	6,092.44	0.00	-2,601.54	-274,056.90	206,869.47	1,173,909.25



.....
Carlos Vaca Ortiz
GERENTE GENERAL



.....
Maribel Guachamin
COORDINADORA CONTABLE

KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2018
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	31/12/2018	31/12/2019
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibidos de Clientes	5,941,254.64	2,985,201.02
Pagado a Proveedores y Empleados	-9,919,205.66	-2,726,615.38
Pagado por Otros Gastos	-32,660.72	249,599.27
Por gastos Financieros	-2,738.22	-2,738.22
Por Obligaciones Fiscales	-246,081.50	22,682.19
Por Varios	315,972.53	-17,627.25
Efectivo neto usado en actividades operativas	-3,943,458.93	510,501.63
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Aumento de Activos Fijos	-55,952.65	-301,906.55
Disminución de Activos Fijos	125,512.27	3,888.75
Aumento Interés Crédito Relacionadas	-63,213.38	-1,300.00
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	6,346.24	-299,317.80
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Relacionadas por cobrar a LP	-449,198.21	-8,289.44
Relacionadas por pagar a LP	3,749,494.71	4,281.60
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	3,300,296.50	-4,007.84
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes	-636,816.19	207,175.99
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo	1,023,848.58	387,032.33
Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:	387,032.39	594,208.32

KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2018
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	31/12/2018	31/12/2019
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
Pérdida del Ejercicio	-132,960.56	206,869.47
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	228,405.27	266,631.74
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	7,724.00	7,771.84
Impuesto a la Renta Corriente	77,221.36	63,034.97
Impuesto a la Renta Diferido	0.00	-1,881.76
Participación Utilidades	0.00	47,298.12
Ajustes Patrimoniales	0.00	-19,977.13
Baja de inventarios	25,719.14	0.00
Provisión Cuentas Incobrables	4,378.98	0.00
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar comerciales	890,578.91	-842,185.17
(Aumento) Disminución de inventarios	-267,269.88	247,535.35
(Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar	149,141.40	-47,625.93
Variaciones en pasivos		
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores	-108,023.08	53,985.25
Aumento (Disminución) de provisiones sociales	-259,381.05	62,708.74
Aumento (Disminución) de Relacionadas	-4,130,039.84	171,863.66
Aumento (Disminución) otras cuentas por pagar	-428,953.58	294,472.48
Efectivo neto usado en actividades operativas	-3,943,458.93	510,501.63
Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros		



.....
Carlos Vaca Ortiz
GERENTE GENERAL



.....
Maribel Guachamin
COORDINADORA CONTABLE

KLUANE DRILLING ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota 1 Constitución y operaciones

KLUANE DRILLING ECUADOR S.A. es una sociedad 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 2019 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.

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.

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.
- b) 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.

- c) 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:
 - La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa;

- 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.
- d) Deducciones: 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.

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.

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	2019
Fondo Rotativo	US\$ 1,020.86	1,439.31
Caja Chica	400.00	400.00
Banco Pichincha	183,870.67	590,772.61
Nova Scotia Bank USD	1,740.80	1,596.40
Inversiones Temporales	200,000.00	0.00
Total	387,032.33	594,208.32

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	2019
Cientes locales por cobrar (i)	US\$ 16,750.00	605,641.44
Cuentas por cobrar ingresos no facturados (ii)	0.00	253,293.73
Total	16,750.00	858,935.17

- (i) La concentración de la cartera del 2018 y 2019, se constituye con los siguientes vencimientos:

Descripción	2018	2019
POR VENCER	16,750.00	556,408.88
0- 30 DÍAS	16,750.00	556,408.88
MÁS DE 31 DÍAS	0.00	0.00
VENCIDAS	0.00	49,232.56
1 - 30 DÍAS	0.00	41,293.04
31 - 60 DÍAS	0.00	3,472.00
61 - 90 DÍAS	0.00	1,560.00
MÁS DE 91 DÍAS	0.00	2,907.52
TOTAL CARTERA	16,750.00	605,641.44

- (ii) Corresponde al siguiente de detalle de la provisión de ingresos del año 2019:

Descripción / Cliente	2019
Condormining Corporation S.A.	US\$ 136,899.21
Ecuasolidus S.A.	108,610.56
La Plata Minerales S.A.	7,783.96
Total	253,293.73

Nota 6 Otras cuentas por cobrar

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

Descripción	2018	2019
Otras Cuentas por Cobrar	US\$ 16,557.00	0.00
Proveedores Locales	12,066.43	0.00
Kluane Chile	0.00	49,745.01
Empleados Ecuatorianos	0.00	3,538.49
Total	28,623.43	53,283.50

Nota 7 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, el detalle de Inventarios es el siguiente:

Descripción		2018	2019
Suministros de Perforacion (i) US\$		4,031,395.00	3,787,541.29
Importaciones en Tránsito		-0.05	10,086.02
Alquiler de Equipos de Medicion		0.00	0.00
Mejoras y Ensamblaje		0.00	0.00
Componentes de Maquinaria		85,831.45	66,710.35
Otros Inventarios (ii)		8,010.23	13,363.62
Total		4,125,236.63	3,877,701.28

- (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 2019, el detalle de Activos por Impuestos Corrientes es el siguiente:

Descripción		2018	2019
IVA Compras e Importaciones US\$		28,490.77	28,490.77
Credito Tributario		20,862.08	20,862.08
Retenciones IVA		4,392.67	0.00
Retenciones Impuesto a la Renta		211,104.09	225,294.37
Anticipo Impuesto a la Renta		0.00	0.00
Crédito Tributario de ISD		89,425.87	102,594.12
Total		354,275.48	377,241.34

Nota 9 Propiedad, planta y equipo (Neto)

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo, a continuación, el detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2019:

Descripción	2018	2019
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
Edificio	US\$ 120,000.00	120,000.00
Equipo de Cómputo	23,045.26	25378.09
Equipos de Medición	101,582.22	101582.22
Maquinaria de Perforación	1,076,544.14	1139768.12
Maquinaria Movil	138,574.39	161966.54
Motores y Complementos	570,871.18	598985.44
Muebles y Enseres	16,081.99	17070.99
Otros Activos	21,956.76	58666.11
Repuestos y Herramientas	14,783.56	14783.56
Vehículos	32,819.64	153200.9
(-) Depreciación Acumulada	(856,091.69)	(1,106,558.31)
ACTIVOS INTANGIBLES		
Sistema Contable	0.00	10,930.00
(-) Amortización Acumulada	0.00	(3,515.00)
Total	1,260,167.45	1,292,258.66

Nota 10 Activo por Impuesto Diferido

Corresponde al 25% de Impuesto Diferido de Jubilación Patronal y Desahucio, de acuerdo a cálculo actuarial 2019, a continuación el siguiente resumen:

Descripción	Datos según actuarial Costo laboral + Interes neto	Gasto deducible	Base para cálculo diferencia temporaria	Impuesto Diferido 25%
Jubilacion patronal	4,990.93	0.00	4,990.93	1,247.73
Desahucio	2,780.91	244.80	2,536.11	634.03
Total	7,771.84	244.80	7,527.04	1,881.76
Jubilacion patronal				
(-) Salidas de personal	-455.16	0.00	-455.16	-113.79
Neto A.I.Diferido	7,316.68	244.80	7,071.88	1,767.97

Nota 11 Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

A continuación se muestra sus componentes:

Descripción		2018	2019
Grupo Kluane Drilling (i)	US\$	437,398.21	445,471.45
Provisión Cuentas Incobrables		-4,378.98	-4,378.98
Anticipo Proveedores		0.00	216.20
Total		433,019.23	441,308.67

(i) Tenemos el siguiente detalle de cuentas por cobrar a largo plazo relacionadas:

Descripción		2019
Kluane Drilling Chile	US\$	440,443.14
Kluane México		5,028.31
Total		445,471.45

Nota 12 Otros Activos

Corresponde al siguiente detalle:

Descripción		2018	2019
Garantías por Cobrar (i)		11,800.00	13,100.00
Adecuaciones y Mejoras (ii)		63,213.38	63,213.38
Total		75,013.38	76,313.38

(i) Garantías por Cobrar está compuesto por:

Descripción	Detalle/arriendo		2018	2019
Inés Abdo Sarras	Oficina Sede - Quito	US\$	10,400.00	10,400.00
Consuelo Jaramillo Valdivieso	Casa KDE - Quito		1,200.00	1,200.00
Fabricio Javier Guachamin	Bodega en Llano Grande - Quito		200.00	200.00
Lourdes Susana Rodríguez Martínez	Dpto Gerente Operacione - Quito		0.00	1,300.00
Total			11,800.00	13,100.00

(ii) Adecuaciones y Mejoras corresponde a todos los trabajos realizados en el bien inmueble arrendando en la ciudad de Quito, dirección: Juan Barrezueta N72 y Rodrigo de Villalobos.

Nota 13 Cuentas por Pagar Comerciales

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

Descripción			2018	2019
Proveedores Locales	(i)	US\$	9,459.16	59,914.21
Proveedores del Exterior	(ii)		200.00	3,730.20
Total			9,659.16	63,644.41

- (i) La concentración de las cuentas por pagar Proveedores Locales de acuerdo a su antigüedad, del ejercicio 2018 y 2019 se presenta a continuación:

Descripción		2018	2019
POR VENCER		9,459.16	43,259.20
1 - 30 DÍAS		9,459.16	43,259.20
VENCIDAS		0.00	20,385.21
1 - 30 DÍAS		0.00	8,533.05
31 - 60 DÍAS		0.00	40.00
61 - 90 DÍAS		0.00	1,361.15
MÁS DE 91 DÍAS		0.00	10,451.01
TOTAL PROVEEDORES		9,459.16	63,644.41

- (ii) Detalle de Proveedores del Exterior:

Descripción		2019
Daymont S.A.S	US\$	3,650.00
Llennartsfors ab		0.20
Global Domains International		80.00
Total		3,730.20

Nota 14 Pasivo por Impuesto Corriente

A diciembre 31 de 2018 y 2019, los Pasivos por Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

Descripción	2018	2019
Impuesto a la Renta	US\$ 0.00	0.00
IVA Ventas	76,152.88	76,152.88
Retenciones en la Fuente IR	7,235.14	0.00
Retenciones en la Fuente IVA	4,735.62	0.00
Impuesto a la Salida Divisas	181,034.00	179,602.11
Impuestos por Pagar	4,341.47	126,427.14
Total	273,499.11	382,182.13

Nota 15 Obligaciones laborales corrientes

Corresponde a los siguientes componentes:

Descripción	2018	2019
Sueldos por Pagar	US\$ 0.00	20.28
Beneficios Sociales por Pagar	10,904.65	54,434.70
IESS por Pagar	4,698.25	23,874.59
Participación Trabajadores	0.00	47,298.12
Total	15,602.90	125,627.69

Nota 16 Otras cuentas por pagar

Corresponde a los siguientes componentes:

Descripción	2018	2019
Provisión Proveedores (i)	US\$ 9,948.89	16,816.47
Multas Personal	9,720.70	3,157.52
Otros	8,434.95	8,434.97
Anticipos de Clientes (ii)	0.00	250,000.00
Total	28,104.54	278,408.96

- (i) Corresponde a las provisiones realizadas por concepto de servicios básicos y otros gastos efectuados y no facturados con el fin de reconocer el gasto en el año 2019.
- (ii) En el año 2019 se recibió un anticipo por servicios - contrato Tim-Kde-Dr1901 de la empresa Toachiec Exploraciones Mineras S.A.

Nota 17 Cuentas por Pagar Intercompañías- Relacionadas Exterior Corto Plazo

Un resumen por tipo de movimientos que se tiene con las empresas relacionadas es como sigue:

Descripción			2018	2019
Kluane Drilling Importaciones	(i)	US\$	1,502,173.34	1,571,282.02
Kluane Drilling Asistencia Técnica	(ii)		53,375.00	92,875.00
Kluane México Importaciones	(iii)		0.00	2,738.00
Kluane Colombia Importación	(iii)		43,935.23	104,452.22
Total			1,599,483.57	1,771,347.24

- (i) Corresponde a las importaciones a corto plazo 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 las importaciones a corto plazo de suministros y materiales de perforación

Nota 18 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 2019:

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	11,160.08	5,208.31	16,368.39

Descripción	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 - Dic - 2018	11,160.08	5,208.31	16,368.39
Incremento de la Provisión	5,866.71	3,991.19	9,857.90
Consumo provisión	(1,185.08)	(918.91)	-2,103.99
Saldo al 31 - Dic - 2019	15,841.71	8,280.59	24,122.30

Nota 19 Cuentas por Pagar Intercompañías- Relacionadas Exterior Largo Plazo

Descripción			2018	2019
Kluane Drilling Importaciones	(i)	US\$	2,876,516.75	2,845,213.72
Kluane Drilling Asistencia Técnica	(ii)		430,198.71	423,036.00
Kluane Drilling Préstamo			0.00	200,000.00
Kluane Colombia Importaciones	(iii)		442,779.25	285,526.59
Total			3,749,494.71	3,753,776.31

- (i) Corresponde a las importaciones a largo plazo 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 las importaciones a largo plazo de suministros y materiales de perforación

Nota 20 Capital asignado

Está constituido al 31 de diciembre de 2018 y 2019 por US\$ 1.137.800,00 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de un dólar cada una.

Nota 21 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 2019 y luego de la aprobación del aumento tiene un valor de US\$ 99,805.78. Cabe recalcar que en el año 2019 no se realizó reserva legal.

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 2019 tiene un valor de US\$ 6,092.44.

Nota 22 Resultados Acumulados

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 obtuvieron 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 2019 las pérdidas acumuladas ascienden a US\$ 276.658,44

En la conciliación tributaria del año 2019, se realizó la Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	Vigencia	Valor	Amortización	Amortización	Amortización	Saldo no amortizado a
		Histórico	Año 2017	Año 2018	Año 2019	Diciembre 31
Pérdida 2016 Según Declaración de Impuesto a la Renta	Hasta 2021	32,915.04	29,237.06	0.00	3,677.98	0.00
Pérdida 2018 Según Declaración de Impuesto a la Renta	Hasta 2023	54,221.00	0.00	0.00	54,221.00	0.00
Según Declaración de Impuesto a la Renta			325,376.29	0.00	57,898.98	

(i) Ver nota 27 Participación Utilidades / Impuesto a la renta corriente

Nota 23 Ingresos Ordinarios

Los ingresos de la empresa corresponden al siguiente detalle:

Descripción	2018	2019
Servicios de Perforacion Minera US\$	5,051,745.69	3,598,752.53
Ingreso Diferido (i)	0.00	253,293.73
Total	5,051,745.69	3,852,046.26

(i) Ver Nota 5 Cuentas por Cobrar Comerciales

Nota 24 Costo de Ventas

Corresponde a los costos atribuidos por las importaciones y operaciones en los campos de perforación, al cierre del ejercicio 2018 y 2019 presentan un saldo de US\$ 4.104.009,28 y US\$ 2.449.075,19 respectivamente.

Nota 25 Gastos de administración y ventas

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

Nombre del Gasto	2018	2019
Sueldos salarios y mas Remuneraciones	273,786.96	248,655.45
Mantenimiento y reparaciones	127,624.52	119,139.16
Impuestos, contribuciones y otros	120,280.63	43,354.16
Depreciaciones	98,395.15	173,804.44
Honorarios	128,974.82	80,260.00
Aportes a la seguridad social	51,246.67	49,183.63
Beneficios sociales e indemnizaciones	51,072.13	50,297.18
Transporte y Fletes	34,717.03	5,936.43
Amortizaciones	0.00	3,515.00
Gastos de gestión y viajes	30,828.13	33,426.52
Gastos Financieros	2,738.22	3,375.72
Bodegas	10,746.16	15,740.91
Alimentación	27,675.55	14,918.64
Seguros	48,805.19	34,826.58
Materiales y Suministros	3,250.62	3,621.68
Arriendos	50,850.82	84,083.49
Servicios básicos	9,959.67	11,010.68
Otros gastos	234,379.49	103,576.12
Jubilación Patronal y Desahucio	11,378.16	7,843.17
TOTAL	1,316,709.92	1,086,568.96

Nota 26 Otros Ingresos y Gastos

Otros Ingresos y Otros Costos y Gastos se detallan a continuación:

Descripción			2018	2019
Otros ingresos	(i)	US	9,529.53	13,062.79
Venta de bienes	(ii)		540,928.10	77,869.08
			550,457.63	90,931.87
Costo de Ventas	Venta de bienes (ii)		-195,061.71	-46,451.66
Otros gastos	(iii)		-42,161.61	-45,561.52
			-237,223.32	-92,013.18
Neto Otros Ingresos y Gastos			313,234.31	-1,081.31

- (i) Otros Ingresos del año 2019 corresponde a intereses ganados, arriendo de la oficina propiedad de Kluane Drilling Ecuador ubicada en la Av. Coruña.
- (ii) Ingreso por Venta de Bienes (Exportaciones de materiales y accesorios, así como también Venta de inventario y bienes como Contenedores y una copiadora Ricoh); costo por venta de activos fijos e inventario

- (iii) Otros Gastos corresponde a gastos no deducibles del período 2019 por USD 44.559,67

Nota 27 Participación Utilidades / 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.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46.- "Conciliación Tributaria" del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "Base Imponible:

Dicha determinación es como sigue:

Descripción	Casillero Formulario 101	2019
Utilidad del Ejercicio (Utilidad Contable)	801	US\$ <u>315,320.80</u>
Base de cálculo de participación a trabajadores	98	<u>315,320.80</u>
15% Participación Trabajadores	803	-47,298.12
<u>DIFERENCIAS PERMANENTES</u>		
(+) Gastos no deducibles locales	806	44,559.67
(-) Deducciones adicionales	810	-10,070.55
<u>GENERACIÓN / REVERSIÓN DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS (IMPUESTOS DIFERIDOS)</u>		
Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	816	7,527.04
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	833	-57,898.98
Utilidad Gravable / Base Imponible:	843	<u>252,139.86</u>
Impuesto a la Renta Corriente	850	<u>63,034.97</u>

Nota 28 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.

De acuerdo a la Resolución NAC DGERC GC15-00000455 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. 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.

Nota 29 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.
- b) 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:
 - 1. a. La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa;
 - 2. 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.
- c) Deducciones: las que aplican para la empresa son:
 - 1. 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.
 - 2. 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.

Nota 30 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros con corte 31 de diciembre 2019, se puede mencionar como hecho subsecuente que el 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República, decretó Estado de Emergencia Sanitaria Nacional por la pandemia identificada como “COVID 19”; posteriormente, con fecha 16 de marzo de 2020, decretó el Estado de Excepción por Calamidad Pública; lo que ha ocasionado la suspensión de actividades en todo el territorio nacional, sin dejar

de mencionar que países de todo el mundo han tomado medidas de aislamiento preventivo obligatorio (confinamiento), lo anteriormente mencionado afectará significativamente la actividad de la empresa interna y externamente en todos sus recursos financieros, económicos, humanos y materiales para el año 2020 como por ejemplos: suspensión y terminación de proyectos, riesgo de iliquidez por retraso de pago de clientes, riesgo crediticio con proveedores, desviaciones en la cadena de suministros, incremento en el gasto de mantenimiento de maquinarias de perforación, otros equipos y bienes o pérdida de éstos, impactos en valores razonables de activos y pasivos, reestructuraciones en el personal y reformas contractuales, modificación de estimaciones contables como recuperación de créditos fiscales, riesgo de fraude por la facilidad de manipulación de información, riesgo del principio contable negocio en marcha.

Con excepción de lo anterior, no han ocurrido otros eventos que afecten a los estados financieros o que requieran ser revelados.

.....
Carlos Vaca Ortiz
GERENTE GENERAL

.....
Maribel Guachamin
COORDINADORA CONTABLE