

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2016

1. Operaciones

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A, fue constituida en la ciudad de Quito en Marzo del 2004 entre sus actividades principales están; la comercialización por menor de artículo de cuero y similares .Todos aquellos actos y contratos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidas por la ley que se relacione con su objeto social.

Su dirección matriz es:

Matriz Pasaje Manuel Sáenz Calle German N36-55 Edificio Maria

Locales comerciales:

Local comercial Quicentro: Av. Naciones Unidas S/N y Av. 6 de Diciembre.

Local comercial Jardin: La Carolina Av., Amazonas N.6-114 y Av. Republica frente a la carolina.

Local comercial Mariscal: Juan Leon Mera 23-83 y Wilson Sector Mariscal

Local comercial Scala: Cumba ya Av. Interoceánica S/N junto al Hospital de los Valles.

Responsabilidad de la gerencia y declaración de cumplimiento

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, que manifiesta expresamente que los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2016

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según la sección 11 y 12. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Cuentas por cobrar y préstamos

Cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 12 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2016

eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar y préstamos.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Deterioro de activos no financieros-

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo promedio, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de las partidas.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2016

adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros son distribuidos a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se devengan.

Los gastos pagados por anticipado se amortizan en un período no mayor a doce meses después de la fecha de pago.

Activos Fijos

El equipo de oficina, mobiliario y equipo de cómputo son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las maquinarias, mobiliario y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califiquen, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como equipo de oficina, mobiliario y equipo de computación se deprecian en forma lineal en función a los términos de vigencia de los contratos de construcción celebrados por la Compañía.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Muebles, enseres y equipo	10
Equipo de computación	3
Otros activos	5

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2016

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinarias, mobiliario y equipos.

Una partida de maquinarias, mobiliario y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

Provisiones – Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Beneficios a empleados

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de artículos de cuero y similares son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2016

medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos

Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre los ingresos.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2016

posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2016
Cientes	24,486.00
TOTAL	<hr/> 24,486.00 <hr/>

La cartera de la compañía se encuentra conformada por cuentas por cobrar a las Instituciones financieras emisoras de tarjeta de crédito, por la ventas realizadas en los locales comerciales que han cancelado sus compras con esta modalidad.

Por lo expuesto anteriormente la Administración de la compañía no considera necesarios realizar ningún tipo de provisión ya sea de incobrables o de algún tipo de deterioro.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

	2016
Anticipo Proveedores	6,277.00
Impuesto al Valor Agregado -compras retenciones	54,255.00
Empleados	4,587.00
Otros	25,193.00
TOTAL	<hr/> 90,312.00 <hr/>

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2016

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía mantiene un inventario disponible para la venta con un saldo de \$ 488,965.00 dólares.

	2016
Producto Terminado	488,965.00
Envases	2,435.00
Mercadería en Transito	-
TOTAL	491,400.00

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

7. Activos fijos

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos y sus movimientos del año son como sigue:

	2016
Muebles y enseres	144,354.00
Equipo de Computación	34,920.00
Otras activas fijos	65,694.00
Subtotal	244,968.00
depreciación acumulada de activos fijos	-197,151.00
TOTAL	47,817.00

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2016

8. **ACTIVOS INTANGIBLES**

A continuación un resumen de los activos intangibles:

Movimientos del activo fijo:

	2016
Derecho de concesión	175,723.00
Amortización Derecho de concesión	-94,938.00
Adecuaciones locales Arrendados	297,730.00
Amortización Acumulada	-183,315.00
TOTAL	<u>195,200.00</u>

9. **Otros Activos**

GASTOS ANTICIPADOS

A continuación un resumen de los gastos anticipados:

	2016
Seguros	3,250.00
Otros Gastos Anticipados	996.00
TOTAL	<u>4,246.00</u>

10. **Cuentas por pagar proveedores**

Al 31 de diciembre, cuentas por pagar a proveedores son nacionales por un saldo de \$ 12,174.00 facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 30 días, y del exterior lo que representa un saldo de \$ 698.829,00 dólares facturas por compra de bienes con vencimientos promedio en 90 a 120 días, los cuales no devengan intereses.

	2016
Proveedores locales	12,174.00
Proveedores Exterior	698,829.00
TOTAL	<u>711,003.00</u>

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2016

11. Impuestos

Activos y pasivos del año corriente:

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuesto corrientes es
Como sigue:

	2016
Saldo Inicial	75,727.00
Adiciones del año por:	
Retenciones en la fuente	25,928.00
Subtotal	<u>25,928.00</u>
Compensaciones con:	
Pasivos por impuestos por Corrientes 2015	-14,391.00
Pasivos por impuestos por Corrientes 2014	<u>-10,931.00</u>
Subtotal	<u>-25,322.00</u>
TOTAL	<u>76,333.00</u>

12. Otras cuentas por pagar

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

	2016
Valores en garantía	1,393.00
Provisiones	11,381.00
Impuesto valor agregado-retenciones	3,074.00
Otras cuentas por pagar	220.00
TOTAL	<u>16,068.00</u>

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2016

13. Obligaciones laborales

	2016
Nomina por Pagar	-
Beneficios Sociales	19,126.00
Seguridad Social	8,595.00
Participación Laboral	6,193.00
Otros beneficios	222.00
TOTAL	34,136.00

Impuesto a la renta de la Compañía:

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 22% (para 2016) sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 10%.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2016
<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	
Utilidad antes de participación laboral a impuesto a la renta	41,290.00
Diferencias no Temporarias	
(-) Participación Laboral	6,193.00
(+) Gastos No deducibles o gastos sin efectos fiscales	58,092.35
Diferencias Temporarias	
(-) Amortización de perdidas tributarias de años anteriores	-23,297.77
(-) Remuneraciones Discapacidades	-
	69,891.58
Base Imponible	-

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2016

Impuesto a la Renta corriente	15,375.99
Impuesto a la Renta Mínimo	16,684.46
	<hr/>
Pasivo por Impuesto Corriente	16,684.46
	<hr/>

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía.

14. Patrimonio

Capital social.- El capital Social de la Compañía es de US\$ 151.000,00 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

Reserva facultativa.- Representa apropiaciones de utilidades a criterio de los accionistas y autorizadas mediante actas de Junta General.

15. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de gastos operativos por su naturaleza, incluidos en los rubros administración y ventas, es como sigue:

	2016
Remuneraciones Personal	433,943
Honorarios, comisiones y otros	13,732
Depreciaciones	40,735
Amortizaciones	61,323
Mantenimientos y reparaciones	18,882
Arrendamientos operativos	163,503
Impuesto de Salida de Divisas	25,521
Promoción Publicidad	35,060
Gastos legales y notariales	3,561
Seguros y Reaseguros (primas y cesiones)	6,516
Transporte	9,413

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2016

Gastos de Viaje	6,895
Agua ,Energía, luz y telecomunicaciones	18,985
Gastos no deducibles	41,135
Impuestos y contribuciones y otros	10,632
Suministros	10,431
Otros Gastos	112,557
Saldo final	1,012,824

16. Otros Ingresos

A continuación un resumen de los movimientos financieros y otros ingresos:

Composición de Saldos

	2016
Intereses Ganados	-
Servicios de Inscripciones	50,544.00
Otros Ingresos	106,364.00
TOTAL	156,908.00

Corresponde a ingresos por el servicio de inscripciones a las carreras Organizadas que la marca The North Face realiza
Corresponde a los servicios administrativos facturados a la compañía EcuaneWest S.A.