

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2017

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 N36-55 y Calle German Alemán 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).

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.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2017

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:

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 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. 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.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2017

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos 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 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.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2017

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 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.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2017

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

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.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2017

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 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.

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2017

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LAS SIGUIENTES CUENTAS:

1. Efectivo y Equivalente de Efectivo

A continuación, un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

	2017
Composición de Saldos:	
Efectivo	1,287.60
Bancos Locales	80,872.17
Cajas chicas	950.00
Total de efectivo y equivalente	83,109.77

2. Cuentas por cobrar

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

	2017
Clientes	38,332.17
TOTAL	38,332.17

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.

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2017

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

	2017
Anticipo proveedores	385.46
Garantías locales	13,789.25
Cuentas por Cobrar Relacionadas	60,500.00
Empleados	6,138.92
otros	6,092.95
TOTAL	88,923.58

4. Inventarios

	2017
Producto terminado	419,573.21
Mercaderías en transito	17,258.83
TOTAL INVENTARIOS	436,832.04
Provisión de Inventarios	-102196.31
TOTAL INVENTARIOS	334,635.73

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantiene un inventario disponible para la venta con un saldo de \$419,573.21 dólares.

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.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia o deterioro, las cuales son determinadas en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2017

5. Activos fijos

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

Movimientos de Activos Fijos:

	2017
Muebles y enseres	144,354.02
Equipo de Computación	35,459.70
Otras activas fijos	65,694.00
Subtotal	245,507.92
depreciación acumulada de activos fijos	-223,716.10
TOTAL	21,791.82

Movimiento de Activos Fijos.

	2017
<u>Saldo inicial</u>	47,816.88
Adiciones	539.80
Depreciación del año	-26,564.86
Saldo Final	21,791.82

6. ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación un resumen de los activos intangibles

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2017

Movimientos del Intangible:

	2017
Derechos de concesión	175,723.25
Adecuación de locales arrendados	297,729.64
Subtotal	473,452.89
(-Depreciación Acumulada)	-338,667.38
Total activos intangibles	134,785.51

	2017
Saldo inicial	195,200.43
Amortizaciones de año	-60,414.92
Saldo Final	134,785.51

7. Otros Activos

GASTOS ANTICIPADOS

A continuación un resumen de los gastos anticipados:

	2017
Seguros	3,326.06
Otros Gastos Anticipados	812.94
TOTAL	4,139.00

8. Cuentas por pagar proveedores

Al 31 de diciembre, cuentas por pagar a proveedores son nacionales por un saldo de \$ 19,120.47 facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 30 días, y del exterior lo que representa un saldo de \$ 366.054,11 dólares facturas por compra de bienes con vencimientos promedio en 90 a120 días, los cuales no devengan intereses.

	2017
Proveedores locales	19,120.47
Proveedores Exterior	366,054.11
TOTAL	385,174.58

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2017

9. Impuestos

Activos y pasivos del año corriente:

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

	2017
Saldo Inicial	76,332.73
Adiciones del año por:	
Retenciones en la fuente	26,164.34
Subtotal	<u>102,497.07</u>
Compensaciones con:	
Pasivos por impuestos por Corrientes	-16,684.46
Subtotal	<u>-16,684.46</u>
TOTAL	<u>85,812.61</u>

10. Otras cuentas por pagar

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

	2017
Valores en garantía	2,885.84
Impuestos por pagar	7,834.28
Prestamos financieros	10,379.76
Otras	<u>677.10</u>
TOTAL	<u>21,776.98</u>

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2017

11. Provisiones por pagar

Al 31 de diciembre un resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2017
Provisiones Mensuales	23.721,12
Total	23.721,12

Corresponde a provisiones que corresponden al periodo 2017 con sus respectivos contratos y comisiones de vendedores que fueron liquidados en el mes de enero del año 2018.

12. Obligaciones laborales

	2017
Nomina por Pagar	-
Beneficios Sociales	31,160.76
Seguridad Social	8,460.53
Otros beneficios	257.35
TOTAL	39,878.64

13. 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:

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2017

2017

Conciliaciones tributarias resumidas

Utilidad antes de participación laboral a impuesto a la renta	94,844.16
Diferencias no Temporarias	
(-) Participación Laboral	-14,226.82
(+) Gastos No deducibles o gastos sin efectos fiscales	102,409.53
(+) Otras partidas conciliatorias	469.76
Diferencias Temporarias	
(-) Amortización de perdidas tributarias de años anteriores	-45,091.27
(-) Ingresos exceptos o no gravados	-3,131.75
	<u>135,273.81</u>
Base Imponible	
Impuesto a la Renta corriente	29,760.24
Impuesto a la Renta Mínimo	12,829.03
	<u>29,760.24</u>
Pasivo por Impuesto Corriente	

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.

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2017

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:

	2017
Remuneraciones Personal	297,223.05
Beneficios Sociales Gravadas IESS	66,242.62
Aportes Seguridad Social	57,598.82
Honorarios Profesional	8,692.80
Desahucio	7,844.87
Depreciaciones	30,462.09
Amortizaciones	60,416.28
Ajuste por Inventarios	102,196.31
Promoción y Publicidad	53,060.95
Transporte	5,346.01
Gastos de Viaje	6,414.28
Gastón de Gestión	9,122.85
Arrendamientos operativos	161,968.44
Suministros , herramientas , materiales	9,314.81
Mantenimiento y Reparaciones	8,614.80
Seguros y Reaseguros	6,294.04
Impuestos Y Contribuciones	33,844.96
Consultarías	3,814.94
Servicios Públicos	18,081.39
Gastos financieros	80,122.08
Otros gastos	26,275.44
	1,052,951.83

16. Ingresos Ordinarios

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios:

Composición de Saldos

	2017
Venta de bienes	1,840,928.07
Servicios	8,874.63
Otros Ingresos ordinarios	55,560.88
(-) Descuentos	-259,906.42
(-) Devoluciones	-89,186.38
Total Ingresos Ordinarios	1,556,270.78

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2017

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