

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019

1. Operaciones

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A, fue constituida en la ciudad de Quito en Octubre del 2010 entre sus actividades principales están; la importación, exportación y comercialización de equipos, accesorios y demás artículos para el desarrollo de actividades deportivas. 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
(Tienda cerrada por no renovación de contrato el 26/03/2019)

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 2019

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 2019

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 2019

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.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019

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 2019

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 2019

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:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos financieros corrientes:</u>		
Efectivo y equivalentes	81.499,51	164.312,01
Deudores comerciales	161.988,82	43.107,84
<u>Total activos financieros corrientes:</u>	<u>243.488,33</u>	<u>207.419,85</u>
<u>Total activos financieros</u>	<u>243.488,33</u>	<u>207.419,85</u>

2. Cuentas por cobrar

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

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Deudores comerciales corrientes</u>			
Cientes no relacionados locales	a)	51.697,14	-
Cientes relacionados locales	b)	66.243,25	604,08
Tarjetas de crédito		41.538,41	37.409,03
Empleados		2.510,02	4.793,59
Otros deudores comerciales no relacionados		-	301,14
<u>Total deudores comerciales corrientes</u>		<u>161.988,82</u>	<u>43.107,84</u>

- a) Son ventas efectuadas a 30 y 60 días, donde se recibieron cheques posfechados para garantizar la recaudación.
b) Ver detalle en la nota 30

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ecuanewest S.A.	66.000,00	-
Ecuanewest S.A. empleados	243,25	604,08
<u>Total deudores comerciales relacionadas</u>	<u>66.243,25</u>	<u>604,08</u>

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.

En clientes relacionados tenemos un valor de \$ 66.243,25 para el pago de 30 a 60 días de plazo.

En clientes no relacionados tenemos un valor de \$ 51.697,14 cheques posfechados de 30 y 60 días para el cobro de cartera garantizando así la manera de recuperación

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.

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores	380,00	200,00
Anticipos a Empleados	751,66	1.060,05
Servicios pagados por anticipado	a) 11.559,25	13.789,25
<u>Total otras cuentas por cobrar</u>	<u>12.690,91</u>	<u>15.049,30</u>

a) Corresponde a garantías entregadas por arriendos

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019

4. Inventarios

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Suministros y materiales - servicios	7.042,36	4.861,20
Producto terminado - adquirido	907.424,95	366.119,81
Mercadería en tránsito	2.797,11	278,51
<u>Total inventarios</u>	<u>917.264,42</u>	<u>371.259,52</u>
Provisión por deterioro de inventarios	(17.347,83)	(64.027,56)
<u>Total inventarios</u>	<u>899.916,59</u>	<u>307.231,96</u>

Existe un incremento de compras a finales del año, lo cual generó un incremento en proveedores del exterior.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía mantiene un inventario disponible para la venta con un saldo de \$ 917.264,42 dólares este aumento a relación del año anterior se realizó una compra de mercadería a finales del año aumentando nuestro inventario y proveedor al exterior.

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.

5. Activos fijos

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

Movimientos de Activos Fijos:

a) Composición de saldos:

Un resumen de propiedad, planta y equipo se muestra a continuación:

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Muebles y enseres	13.387,96	13.387,96
Maquinaria y equipo	7.562,99	7.562,99
Equipo de computación	9.651,28	4.904,80
Otros activos fijos	6.061,58	6.061,58
Subtotal	36.663,81	31.917,33
<u>(-) Depreciacion acumulada</u>	(36.663,81)	(20.752,78)
<u>Total propiedades, planta y equipo:</u>	-	11.164,55

b) Movimientos de los activos fijos:

Un resumen de los movimientos de los activos fijos se muestra a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Saldo inicial</u>	11.164,55	21.791,82
Adiciones	4.746,48	12.561,58
Ventas y bajas, netas	(10.505,66)	(14.489,58)
Depreciación anual	(5.405,37)	(8.699,27)
<u>Saldo final</u>	-	11.164,55

6. **ACTIVOS INTANGIBLES**

A continuación un resumen de los activos intangibles

a) Composición de saldos:

Un resumen de activos intangibles se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Adecuaciones el locales arrendados	120.621,03	120.621,03
Subtotal	120.621,03	120.621,03
<u>(-) Depreciacion acumulada</u>	(120.621,03)	(87.254,62)
<u>Total activos intangibles:</u>	-	33.366,41

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019

b) Movimientos de los activos intangibles:

Un resumen de los movimientos de los activos intangibles se muestra a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Saldo inicial</u>	33.366,41	134.785,51
<u>Adiciones</u>	-	44.345,28
<u>Ventas y bajas, netas</u>	(11.252,84)	(92.285,69)
<u>Depreciación del año</u>	(22.113,57)	(53.478,69)
<u>Saldo final</u>	-	33.366,41

Corresponde a bajas por adecuaciones en locales arrendados generado por cierre de tienda

7. Activos por Impuestos Diferidos

a) Composición de saldos:

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran activos por impuestos diferidos de US\$7.382.01 que provienen de las diferencias temporarias activas identificadas por la Administración de la Compañía de acuerdo al movimiento que se realizó en el año 2019.

b) Movimiento de los activos por impuestos diferidos del año 2019:

Un resumen de los movimientos de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se muestra a continuación:

<u>Diferencias temporarias activas</u>	<u>2019</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Provisión para inventarios obsoletos	64.027,56	-	(46.679,73)	17.347,83
Beneficios laborales no corrientes	5.431,11	7.693,96	(944,88)	12.180,19
Total diferencias temporarias activas	69.458,67	7.693,96	(47.624,61)	29.528,02
<u>Activos por impuestos diferidos determinados</u>	<u>17.364,67</u>	<u>1.923,49</u>	<u>(11.906,15)</u>	<u>7.382,01</u>
<u>Total activos por impuestos diferidos</u>	<u>17.364,67</u>			<u>7.382,01</u>
<u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u>	<u>25,00%</u>			<u>25,00%</u>

Las proyecciones financieras elaborados por la Administración de la Compañía para los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019

8. Cuentas por pagar proveedores

Al 31 de diciembre, cuentas por pagar a proveedores son nacionales por un saldo de \$ 24.936.12 facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 30 días, y del exterior lo que representa un saldo de \$ 567.839,99 dólares facturas por compra de bienes con vencimientos promedio en 90 a120 días, los cuales no devengan intereses.

a) Composición de saldos:

Un resumen de los acreedores comerciales se muestra a continuación:

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Acreedores comerciales corrientes:</u>		
Proveedores relacionados del exterior	453.139,99	67.427,97
Proveedores no relacionados locales	24.936,12	33.226,13
Proveedores no relacionados del exterior	114.700,00	-
<u>Total acreedores comerciales</u>	<u>592.776,11</u>	<u>100.654,10</u>

Existe un incremento por el abastecimiento de inventario efectuado en el cierre del año

a) Ver detalle en nota 33

Corresponde a obligaciones comerciales pendientes con Bersalles Group Inc. y Steve International .

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bersalles Group Inc.	442.487,06	67.427,97
Steve International	10.652,93	-
<u>Total acreedores comerciales relacionados</u>	<u>453.139,99</u>	<u>67.427,97</u>

9. Impuestos

Activos y pasivos del año corriente:

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

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	78.985,25	83.858,61
<u>Total activos por impuestos corrientes</u>	<u>78.985,25</u>	<u>83.858,61</u>

Se realizó un movimiento de la cuenta de los activos por impuesto a la renta corrientes se muestra a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Saldo inicial</u>	83.858,61	85.812,61
<u>Incrementos de:</u>		
Retenciones en la fuente	30.780,00	27.806,24
Subtotal	114.638,61	113.618,85
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con pasivos por impuestos corrientes	(35.653,36)	(29.760,24)
<u>Total activos por impuestos corrientes</u>	<u>78.985,25</u>	<u>83.858,61</u>

10. Otras cuentas por pagar

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

<u>Composición saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos recibidos	2.878,55	791,04
Otras cuentas por pagar a no relacionados	15.969,93	4.014,18
<u>Total otras cuentas por pagar</u>	<u>18.848,48</u>	<u>4.805,22</u>

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019

11. Provisiones por pagar

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

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Provisiones corrientes</u>		
Garantías	1.476,40	695,41
Otras locales	a) 29.064,33	57.476,71
<u>Total provisiones corrientes</u>	<u>30.540,73</u>	<u>58.172,12</u>

- a) Corresponde a provisión de gastos mensuales que serán devengados los primeros meses del año 2020, entre ellos nómina, comisiones, arriendos y alcuotas.

12. Obligaciones laborales

a) Composición de saldos:

Un resumen de las obligaciones laborales se muestra a continuación:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios legales	14.595,55	12.767,54
Seguridad social	8.617,44	8.222,97
Participación laboral	21.506,91	12.095,52
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>44.719,90</u>	<u>33.086,03</u>

b) Movimiento de las obligaciones laborales:

Un resumen de los movimientos de las obligaciones laborales durante se muestra a continuación:

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019

Movimiento:	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
<u>Saldo inicial</u>	33.086,03	42.775,79
<u>Incrementos por:</u>		
Remuneraciones al personal	430.494,83	496.871,35
Participación laboral	21.208,99	11.946,41
Subtotal	484.789,85	551.393,55
<u>Disminuciones por:</u>		
Pagos de nómina del año	(428.272,35)	(503.972,66)
Pago de participación laboral	(11.797,60)	(14.334,86)
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>44.719,90</u>	<u>33.086,03</u>

Corresponde a la participación de los empleados sobre las utilidades del periodo

13. Impuesto a la renta de la Compañía:

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 25% 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:

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Utilidad neta del ejercicio	84.758,04	35.237,19
(+/-) Valores incluidos en la utilidad neta de ejercicio		
Participación laboral	21.208,99	11.946,41
Impuesto a la renta	35.425,84	34.923,06
(-) Efecto de la aplicación inicial de la NIC-19: Obligaciones Laborales	0,37	(2.463,91)
Utilidad neta antes del reconocimiento de la participación laboral y el impuesto a la renta del año	<u>141.393,24</u>	<u>79.642,75</u>

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019

a) Cálculo del pasivo por impuesto corriente – conciliación tributaria

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	141.393,24	79.642,75
(-) Participación laboral	(21.208,99)	(11.946,41)
<u>Diferencias temporarias:</u>		
(+) Incrementos de diferencias temporarias activas	7.693,96	69.412,67
(-) Amortizaciones de pérdidas fiscales	-	(377,65)
(-) Disminuciones de diferencias temporarias activas	(47.624,61)	(102.196,31)
<u>Diferencias NO temporarias:</u>		
(+) Gastos no deducibles o sin efectos fiscales	23.486,03	108.078,37
(+) Otras partidas conciliatorias	347,10	-
(-) Ingresos exentos o no gravados	(2.314,00)	-
Base imponible	101.772,73	142.613,42
Impuesto a la renta corriente	25.443,18	35.653,36
Impuesto a la renta mínimo	-	12.268,60
<u>Pasivo por impuesto corriente</u>	<u>25.443,18</u>	<u>35.653,36</u>
<u>Tasa promedio del impuesto a la renta corriente</u>	18,0%	44,8%

b) Conciliación entre el pasivo por impuestos corrientes y el impuesto a la renta del año

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta reconocido en resultados	35.425,84	34.923,06
<u>Impuesto a la renta del año</u>	<u>35.425,84</u>	<u>34.923,06</u>

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

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital suscrito	151.000,00	151.000,00
<u>Total capital</u>	<u>151.000,00</u>	<u>151.000,00</u>

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019

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.

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva legal	19.913,27	10.439,16
<u>Total reservas</u>	<u>19.913,27</u>	<u>10.439,16</u>

15. Ingresos, Costos y Gastos por su naturaleza

Un resumen de los ingresos ordinarios se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes	2.237.916,75	2.011.648,04
Servicios	14.090,16	1.869,38
Otros ingresos ordinarios	60.380,24	181,55
(-) Descuentos	(306.244,98)	(279.832,24)
(-) Devoluciones	(144.089,82)	(111.728,70)
<u>Total ingresos ordinarios</u>	<u>1.862.052,35</u>	<u>1.622.138,03</u>

La compañía presta servicios de inscripciones en carreras patrocinadas por la Marca The North Face, adicional se factura servicios administrativos por \$ 60.000,00 a una parte relacionada empresa EcuaneWest servicios que son dados por el año 2019.

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019

A continuación, un resumen de la composición de los gastos de venta, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mermas y autoconsumos de inventarios	16.431,56	6.484,74
Remuneraciones al personal	a) 237.692,04	244.427,14
Promoción y publicidad	79.484,87	41.725,80
Transporte y movilización	4.832,17	5.127,73
Gastos de viaje	5.281,04	-
Gastos de gestión	26.056,60	107.040,04
Arrendamientos operativos	b) 187.418,95	161.916,51
Suministros y materiales	5.269,04	5.771,84
Mantenimiento y reparación	c) 171.523,51	5.314,92
Seguros y reaseguros	4.746,03	4.208,36
Impuestos, contribuciones y otros	d) 47.275,27	41.332,88
Servicios públicos	2.681,95	3.140,00
Depreciación de activos	1.885,08	5.696,96
Amortización de activos intangibles	22.113,52	53.464,69
Deterioro de activos	-	64.027,56
Otros menores	1.484,22	2.908,31
<u>Total gastos de venta</u>	<u>814.175,85</u>	<u>752.587,48</u>

- a) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año calculada de acuerdo con las políticas mencionadas en la Nota 2.9
La participación laboral del año ha sido asignada en forma proporcional, en función de las remuneraciones pagadas en cada rubro: Costos, Gastos Administrativos y Gastos de Ventas.
- b) Proviene del arriendo de los locales comerciales y sus alícuotas
- c) Corresponde a reparaciones y remodelaciones en los locales comerciales
- d) Corresponde a impuesto a salida de divisas, trámites, licencias, permisos de funcionamiento y otras afiliaciones.

EXPLORACION EXTREMA ECUADOR EXPLOECUNOR S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019

Un resumen de la composición de los gastos de administración, establecido con base en la naturaleza del gasto, se muestra a continuación:

Un resumen de la composición de los gastos administrativos, establecido con base en la naturaleza del gasto, se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones al personal	a)	221.705,37	272.486,26
Honorarios profesionales		7.035,00	5.995,18
Gastos de viaje		8.029,74	4.733,82
Arrendamientos operativos		15.598,72	12.900,00
Suministros y materiales		7.612,73	8.199,57
Mantenimiento y reparación		2.422,12	3.453,67
Seguros y reaseguros		954,81	1.086,39
Impuestos, contribuciones y otros		1.442,55	7.462,62
Servicios públicos		8.801,67	11.825,93
Siniestros y otras pérdidas		-	6.490,45
Servicios de guardianía		756,37	285,30
Depreciación de activos		3.616,82	7.229,28
Otros menores		1.814,08	5.403,19
<u>Total gastos administrativos</u>		<u>279.789,98</u>	<u>347.551,66</u>

- a) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año calculada de acuerdo con las políticas mencionadas en la Nota 2.9