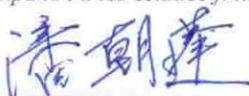


Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
		[Cifras comparativas] [Reexpresado]
<u>Activos</u>		
Activos corrientes		
Efectivo (nota 5)	US\$ 1.867.689,40	US\$ 650.042,12
Cuentas por cobrar - clientes (nota 6)	284.125,03	-
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	99.363,46	6.832,66
Inventarios (nota 8)	221.829,71	-
Impuestos corrientes (nota 9)	239.559,28	12.818,09
Total activos corrientes	US\$ 2.712.566,88	US\$ 669.692,87
Activos no corrientes		
Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos (nota 10)	US\$ 1.363.370,35	US\$ 61.829,66
Activos por impuestos diferidos (nota 19)	45.537,13	27.791,28
Total activos no corrientes	1.408.907,48	89.620,94
Total activos	US\$ 4.121.474,36	US\$ 759.313,81
<u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar - proveedores (nota 11)	US\$ 250.532,65	US\$ 5.135,26
Otras cuentas por pagar	2.660,49	4.022,79
Obligaciones patronales (nota 12)	21.351,52	291,93
Impuestos por pagar (nota 13)	56.229,97	6.019,43
Cuentas por pagar accionistas (nota 14)	25.000,00	-
Total pasivos corrientes	US\$ 355.774,63	US\$ 15.469,41
Pasivos no corrientes		
Cuentas por pagar accionistas (nota 14)	56.138,57	56.138,57
Cuentas por pagar relacionadas (nota 15)	172.315,00	-
Préstamos con relacionadas (nota 16)	2.151.519,40	603.353,42
Beneficios definidos a empleados (nota 17)	3.176,06	245,70
Total pasivos no corrientes	US\$ 2.383.149,03	US\$ 659.737,69
Total pasivos	US\$ 2.738.923,66	US\$ 675.207,10
<u>Patrimonio de los accionistas</u>		
Capital social (nota 20)	US\$ 1.600.000,00	US\$ 200.000,00
Resultados acumulados:		
Pérdidas acumuladas	(115.893,29)	(13.848,58)
Pérdida del ejercicio	(101.556,01)	(102.044,71)
Total patrimonio de los accionistas	US\$ 1.382.550,70	US\$ 84.106,71
Total pasivos y patrimonio	US\$ 4.121.474,36	US\$ 759.313,81

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Pan Zhaopeng
Gerente General



Margorie Garcia
Contador

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado al 31 de diciembre de	
	2017	2016
		[Cifras comparativas] [Reexpresado]
Prestación de servicios <i>(nota 18)</i>	US\$ 639.814,58	US\$ -
Costo de ventas	<u>(283.088,02)</u>	<u>-</u>
Utilidad bruta	356.726,56	-
Gastos de administración y ventas <i>(nota 21)</i>	<u>(465.327,85)</u>	<u>(120.716,86)</u>
(Pérdida) operacional	(108.601,29)	(120.716,86)
Gastos financieros	<u>(10.700,57)</u>	<u>(9.119,13)</u>
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	(119.301,86)	(129.835,99)
Impuesto a la renta diferido <i>(nota 19)</i>	17.745,85	27.791,28
(Pérdida) neta	US\$ <u><u>(101.556,01)</u></u>	US\$ <u><u>(102.044,71)</u></u>
Otros resultados integrales	-	-
Total resultado integral	US\$ <u><u>(101.556,01)</u></u>	US\$ <u><u>(102.044,71)</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Pan Zhaopeng
Gerente General

Margoric Garcia
Contador

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2017, y reexpresado al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Pérdidas acumuladas	Pérdida del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$ 3,000,00	(8,153,67)	-	(5,153,67)
Aumento de capital	197,000,00	-	-	197,000,00
Pérdida del período	-	-	(127,988,13)	(127,988,13)
Ajustes	-	(5,694,91)	-	(5,694,91)
Saldos al 31 de diciembre de 2016 previamente informados	US\$ 200,000,00	(13,848,58)	(127,988,13)	58,163,29
Ajuste por impuesto diferido	-	-	25,943,42	25,943,42
Saldos al 31 de diciembre de 2016, reexpresado	US\$ 200,000,00	(13,848,58)	(102,044,71)	84,106,71
Transferencia a resultados acumulados	-	(102,044,71)	102,044,71	-
Aumento de capital	1,400,000,00	-	-	1,400,000,00
Pérdida del período	-	-	(101,556,01)	(101,556,01)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$ 1,600,000,00	(115,893,29)	(101,556,01)	1,382,550,70

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Pan Zhaopeng
Gerente General


Margote Garcia
Contador

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 355.689,55	US\$ -
Pagado a proveedores y personal	(797.044,20)	(119.827,92)
Impuestos pagados netos	(176.530,65)	(16.601,30)
Otros ingresos y egresos (neto)	-	38.975,24
Efectivo neto (usado en) por las actividades de operación	<u>(617.885,30)</u>	<u>(97.453,98)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones a mobiliario, equipos y vehículos	<u>(1.309.948,40)</u>	<u>(62.142,05)</u>
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(1.309.948,40)</u>	<u>(62.142,05)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Aporte capital	1.400.000,00	194.000,00
Préstamos bancarios	-	603.353,42
Préstamos accionistas	<u>1.745.480,98</u>	<u>(5.694,91)</u>
Efectivo neto provistos por las actividades de financiamiento	<u>3.145.480,98</u>	<u>791.658,51</u>
Aumento neto en efectivo	1.217.647,28	632.062,48
Efectivo al inicio del año	650.042,12	17.979,64
Efectivo al final del año <i>(nota 5)</i>	<u>US\$ 1.867.689,40</u>	<u>US\$ 650.042,12</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Pan Zhaopeng
 Gerente General


 Margorie Garcia
 Contador

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2017
Notas explicativas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Bases de presentación y moneda funcional
 - (2.2) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.3) Efectivo
 - (2.4) Activos y pasivos financieros
 - (2.5) Inventarios
 - (2.6) Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos
 - (2.7) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.8) Impuestos
 - (2.9) Beneficios a empleados
 - (2.10) Reconocimiento de ingresos
 - (2.11) Reconocimiento de gastos
 - (2.12) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.13) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo
- (6) Cuentas por cobrar - clientes
- (7) Otras cuentas por cobrar
- (8) Inventarios
- (9) Impuestos corrientes
- (10) Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos
- (11) Cuentas por pagar – proveedores
- (12) Obligaciones patronales
- (13) Impuestos por pagar
- (14) Cuentas por pagar accionistas
- (15) Cuentas por pagar relacionadas
- (16) Prestamos con relacionadas
- (17) Beneficios a empleados
- (18) Prestación de servicios
- (19) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (20) Patrimonio
- (21) Gastos de administración y ventas
- (22) Transacciones con partes relacionadas
- (23) Aspectos tributarios
- (24) Reexpresión de estados financieros de períodos anteriores
- (25) Eventos posteriores
- (26) Aprobación de los estados financieros

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

La Compañía fue constituida el 25 de marzo de 2015, en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, ante la Dra. María Laura Delgado Viteri, bajo la denominación de “**Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.,**” e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito bajo el No. 14192 el 30 de marzo del año 2015.

Mediante escritura pública de 16 de agosto de 2016, otorga ante la abogada María Laura Delgado, Notaria Vigésima Primera del cantón Quito, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 25 de agosto del 2016, se realizó el aumento de capital social y reforma parcial de los Estatutos Sociales de la Compañía, el capital social de la Compañía aumento en ciento noventa y siete mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 197.000,00), por lo que el capital social de la compañía a raíz de este incremento es de doscientos mil dólares de los Estados Unidos de América (200.000,00). La junta general extraordinaria y universal celebrada el 2 de junio del 2017 resolvió elevar el capital suscrito de la Compañía a un millón seiscientos mil dólares (1.600.000,00) cantidad establecida como nuevo capital suscrito y pagado de la Compañía.

El objeto social de la compañía es: fabricación de explosivos y productos pirotécnicos incluidos capsulas fulminantes, detonadores, bengalas de señales y artículos similares, pólvoras propulsoras, cerillas (fósforos).

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía cuenta con 15 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y moneda funcional

Los estados financieros de Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A., se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.3 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.4 Activos y pasivos financieros

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la entidad lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
- Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro de valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.
- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

2.4.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.6 Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos

La propiedad, mobiliario, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

La depreciación se carga para distribuir el costo de la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal de acuerdo con la siguiente vida útil:

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos (Continuación)

	Años
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Máquinas y equipos de oficina	10

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis de si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos en forma anual.

La Compañía mantiene como política que dentro de los costos referentes a la construcción de planta de producción del proyecto mirador incluyen sueldos y salarios, seguros, servicio de construcción, intereses, etc., los cuales son registrados en la cuenta de **Construcciones en Curso** dentro del activo no corriente, Propiedad, Planta y Equipo.

Una vez finalizado el proyecto, las Construcciones en Curso esta será activada como Planta de Producción de explosivos.

Retiro o venta de la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.

2.7 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.8 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por impuesto corriente se calcula con las tasas fiscales aprobadas al final de cada período o el anticipo determinado de impuesto a la renta el que sea e mayor, para el año 2017 es del 22%, así también, puede amortizar pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

De acuerdo al Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Primer Suplemento al Registro Oficial N° 135 del 07 de diciembre de 2017, se rebaja un porcentaje del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, sean: i) iguales o menores a US\$ 500.000,00 el 100%; ii) entre US\$ 500.000,01 y hasta US\$ 1.000.000,00 el 60%; y, iii) de US\$ 1.000.000,01 o más el 40%.

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50% la tarifa del 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.8 Impuestos (Continuación)

Impuestos diferidos (Continuación)

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos se encuentran medidos a la tasa del 22%.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.9.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.9 Beneficios a empleados (Continuación)

2.9.3 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se cumplen antes de reconocer un ingreso:

- (a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.11 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.13 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

La Compañía mantiene políticas de crédito que están orientadas a que se pueda recuperar la cartera.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(3) Administración del riesgo financiero (Continuación)

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera. La Compañía mantiene préstamos otorgados por partes relacionadas

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si afecta al período actual como al subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del período, o cuando se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2017, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)

4.2 Vida útil de la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Bancos	US\$ <u>1.867.689,40</u>	US\$ <u>650.042,12</u>

(6) Cuentas por cobrar - clientes

Un detalle de cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Clientes	US\$ <u>284.125,03</u>	<u>-</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Cuentas por cobrar empleados	US\$ 469,80	US\$ 3.118,75
Otras cuentas por cobrar	2.538,00	900,00
Anticipo proveedores	96.355,66	2.813,91
	US\$ <u>99.363,46</u>	US\$ <u>6.832,66</u>

(8) Inventario

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Importaciones en tránsito	US\$ <u>221.829,71</u>	<u>-</u>

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(9) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Crédito tributario IVA	US\$ 226.674,74	US\$	12.729,85
Crédito tributario Impuesto a la renta	12.796,30		-
Anticipo impuesto a la renta	88,24		88,24
	<u>US\$ 239.559,28</u>	US\$	<u>12.818,09</u>

(10) Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos

Un detalle de propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
(*) Construcciones en curso	US\$ 1.271.108,59	US\$	53.466,18
Muebles y enseres	5.477,36		2.288,61
Vehículos	86.374,99		-
Maquinaria y equipo	260,00		-
Equipo de cómputo	8.869,51		6.387,26
	<u>1.372.090,45</u>	US\$	<u>62.142,05</u>
(-) Depreciación-Acumulada	(8.720,10)		(312,39)
	<u>US\$ 1.363.370,35</u>	US\$	<u>61.829,66</u>

(*) La Compañía mantiene con fecha 08 de enero de 2017, un contrato civil de prestación de servicios técnicos especializados para la primera etapa de “construcción de la planta móvil de matriz de emulsión para el proyecto Mirador” por US\$ 1.749.958,84.

La Compañía mantiene un contrato firmado a 10 años con Ecuacorriente S.A. para el suministro de la matriz de emulsión para explotar la minería de cobre Mirador. Esta minería será abierto durante más de 20 años es por esto que el contrato se renovará cuando se terminen los primeros diez años. Cuando la extracción se cierre, esta planta se cerrará al mismo tiempo.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos (Continuación)

El movimiento del costo de la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Costo		Construcciones en curso	Muebles y enseres	Vehículo	Maquinaria y equipo	Equipo de cómputo	Total
Saldo al 31-dic-2015	US\$	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones		53.466,18	2.288,61	-	-	6.387,26	62.142,05
Bajas		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-dic-2016	US\$	53.466,18	2.288,61	-	-	6.387,26	62.142,05
Adquisiciones		1.217.642,41	3.188,75	86.374,99	260,00	2.482,25	1.309.948,40
Bajas		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-dic-2017	US\$	1.271.108,59	5.477,36	86.374,99	260,00	8.869,51	1.372.090,45

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		Muebles y enseres	Vehículo	Maquinaria y equipo	Equipo de cómputo	Total
Saldo al 31-dic-2015	US\$	-	-	-	-	-
Adiciones		66,86	-	-	245,53	312,39
Ventas/bajas		-	-	-	-	-
Saldo al 31-dic-2016	US\$	66,86	-	-	245,53	312,39
Adiciones		350,21	5.847,51	8,30	2.201,69	8.407,71
Ventas/bajas		-	-	-	-	-
Saldo al 31-dic-2017	US\$	417,07	5.847,51	8,30	2.447,22	8.720,10

(11) Cuenta por pagar - proveedores

Un detalle de cuentas por pagar - proveedores al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		2017		2016
Cuentas por pagar proveedores locales	US\$	<u>250.532,65</u>	US\$	<u>5.135,26</u>

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(12) Obligaciones patronales

Un detalle de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Deudas al IESS	US\$ 3.173,62	US\$	223,20
Beneficios sociales	18.177,90		68,73
	<u>US\$ 21.351,52</u>	US\$	<u>291,93</u>

(13) Impuestos por pagar

Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Retención en la fuente - renta	US\$ 4.015,86	US\$	3.057,44
IVA por pagar	42.756,80		-
Retención de IVA	841,56		2.961,99
Provisión impuesto salida de divisas	8.615,75		-
	<u>US\$ 56.229,97</u>	US\$	<u>6.019,43</u>

(14) Cuentas por pagar accionistas

Un detalle de las cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Cuentas por pagar Kong Dejing	US\$ 81.138,57	US\$	56.138,57

La cuenta por pagar a Kong Dejing se mantendrá como pendiente de pago hasta finales del año 2018, por acuerdo verbal entre las partes de estableció el no pago de intereses por lo cual se pagará únicamente el capital.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(15) Cuentas por pagar relacionados

Un detalle de las cuentas por pagar relacionados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Beijing Auxin Chemical Technology Ltd.	US\$ <u>172.315,00</u>	US\$ <u>-</u>

Esta cuenta por pagar se genera por las importaciones de activos fijos efectuados en el periodo 2017, los mismos que serán utilizados por la empresa en sus operaciones de producción.

Según las condiciones de compra, los pagos se los empezara a realizar una vez que la empresa genere ingresos por su actividad productiva y comercial.

(16) Prestamos con relacionadas

Un detalle de los préstamos con relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

2017					
	Fecha de inicio		Corriente	Plazo vence	Tasa de interés
Auxin Holdings (Hong Kong) Limited	28/11/2016	US\$	639.353,37	28/11/2019	6%
Beijin Auxin Chemical Technology Ltda.	27/10/2017		773.299,73	26/10/2020	6%
North Blasting Technolog Co. Ltda.	30/11/2017		738.866,30	29-30-2020	6%
		US\$	<u>2.151.519,40</u>		

2016					
	Fecha de inicio		Corriente	Plazo vence	Tasa de interés
Auxin holdings (hong kong)limited	28/11/2016	US\$	<u>603.353,42</u>	28/11/2019	6%

Los préstamos se encuentran garantizados por los contratos y convenios de créditos debidamente registrados en el Banco Central en el año 2017.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(17) Beneficios definidos a empleados

Un detalle de los beneficios definidos a empleados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 garantías, es como sigue:

	2017		2016
Jubilación patronal	US\$ 2.941,73	US\$	245,70
Bonificación por desahucio	<u>234,33</u>		<u>-</u>
	<u>US\$ 3.176,06</u>	US\$	<u>245,70</u>

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017		2016
Saldo al inicio del año	US\$ 245,70	US\$	-
Provisión a cargo del empleador	<u>2.696,03</u>		<u>245,70</u>
Saldo al final del año	<u>US\$ 2.941,73</u>	US\$	<u>245,70</u>

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017		2016
Saldo al inicio del año	US\$ -	US\$	-
Provisión del período	<u>234,33</u>		<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>US\$ 234,33</u>	US\$	<u>-</u>

Los valores por beneficios sociales se encuentran sustentados por el informe del estudio actuarial emitido por un profesional independiente al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el mismo que refleja el valor presente de las obligaciones.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2017		2016
	%		%
Tasa (s) de descuento	5,6604		-

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Prestación de servicios

Un detalle de ingresos por prestación de servicios de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Prestación de servicios	US\$ <u>639.814,58</u>	US\$ <u>-</u>

Los ingresos generados en el período corresponden a perforación y voladura del Proyecto Mirador de acuerdo al contrato de prestación de servicios N°CRCC1908-MLDTK-2017003 establecido con la empresa China Railway 19 Bureau Group Corporation.

(19) Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye:

	2017	2016
Gasto por impuesto corriente	US\$ -	US\$ -
Gasto (Ingreso):		
Por activos por impuestos diferidos:	(17.745,85)	(27.791,28)
Por pasivos por impuestos diferidos:	-	-
Gasto (Ingreso) impuesto a la renta	US\$ <u>(17.745,85)</u>	US\$ <u>(27.791,28)</u>

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Pérdida antes de impuesto a la renta	US\$ (119.301,86)	US\$ (129.835,99)
Ingreso reportados en el formulario 101	-	1.847,86
Pérdida antes de impuesto	<u>(119.301,86)</u>	<u>(127.988,13)</u>
(-) Participación a trabajadores	-	-
Pérdida antes de impuesto a la renta	<u>(119.301,86)</u>	<u>(127.988,13)</u>
(+) Gastos no deducibles	38.638,89	9.817,77
(-) Otras rentas exentas	-	-
(=) Perdida tributaria	US\$ <u>(80.662,97)</u>	US\$ <u>(118.170,36)</u>
Impuesto a la renta causado	US\$ -	US\$ -
Anticipo del ejercicio corriente	-	-
Impuesto a la renta	US\$ <u>-</u>	US\$ <u>-</u>

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (Continuación)

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2017	2016
Pérdida contable para Impuesto a la renta	US\$ (119.301,86)	US\$ (127.988,13)
Impuesto a la Renta	-	-
(Ingresos) Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:		
Gastos no deducibles por el 22%	-	-
Otras rentas exentas por el 22%	-	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos por el 22%	-	-
Participación trabajadores por el 22%	-	-
Diferencias temporarias por el 22%	-	-
Gasto por impuesto corriente	US\$ <u>-</u>	US\$ <u>-</u>

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Activos por impuestos diferidos:	US\$ <u>45.537,13</u>	US\$ <u>27.791,28</u>

La Compañía en el presente ejercicio a reconocido el activo por impuestos diferidos relacionado con las perdidas tributarias como sigue:

Año	Pérdida Tributaria	Deducibilidad en años posteriores
2015	US\$ 8.153,68	US\$ 1.793,81
2016	118.170,36	25.997,48
2017	80.662,97	17.745,85
	US\$ <u>206.987,01</u>	US\$ <u>45.537,14</u>

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el registro oficial No 718 del 6 de junio de 2012, indica a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (Continuación)

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activo biológico serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(20) Patrimonio

Capital social

El capital de la Compañía es de US\$ 1.600.000,00 dividido en igual número de acciones normativas, ordinarias e indivisibles de un valor nominal de un dólar estadounidense cada una.

Reserva legal

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

(21) Gastos de administración y ventas

Un detalle de gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
<u>Gastos de administración</u>		
Sueldos y salarios	US\$ 40.662,44	US\$ 1.033,33
Beneficios sociales	8.106,71	299,69
Honorarios, comisiones	32.943,80	2.550,95
Obligaciones laborales	5.074,14	125,55
Consultoría y asesoría	105.263,16	-
Capacitaciones	445,39	-
Gastos de gestión	647,82	1.843,60
Depreciaciones	8.407,71	312,39
Alimentación	7.588,13	7.456,64
Arrendamiento	10.699,88	22.800,00
Promoción y publicidad	76,00	125,00
Transporte	888,96	1.769,47
Gastos de viaje	18.234,96	50.244,08
Servicios básicos	2.211,64	1.382,01
Suministros de oficina	2.144,40	-
Otros gastos	16.111,55	14.921,25
Mantenimiento y reparaciones	550,00	-
15% participación trabajadores	-	-
Pasa	US\$ 260.056,69	US\$ 104.863,96

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Gastos de administración y ventas (Continuación)

	2017		21016
Vienen	US\$ 260.056,69	US\$	104.863,96
<u>Gastos de ventas</u>			
Sueldos y salarios	40.682,99		-
Honorarios, comisiones	277,78		-
Beneficios sociales	6.680,95		-
Obligaciones laborales	4.962,11		-
Gastos de gestión	359,48		-
Alimentación	23.861,64		1.638,22
Arrendamiento	33.360,00		-
Promoción y publicidad	75,89		-
Mantenimiento y reparaciones	2.939,12		-
Transporte	28.069,91		4.920,80
Seguros y reaseguros	3.161,40		-
Gastos de viaje	31.277,57		8.292,27
Servicios básicos	4.826,24		-
Otros gastos	19.883,90		254,86
Suministros de oficina	4.852,18		746,75
	US\$ 465.327,85	US\$	120.716,86

(22) Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas en el año 2017, se resumen de la siguiente manera.

Compañías		Operaciones de Activo	Operaciones de Pasivo
Beijing Auxin Chemical Technology Ltd.	US\$	937.315,00	937.315,00
North Blasting Technology Co. Ltd.		735.000,00	735.000,00
	US\$	1.672.315,00	1.672.315,00

Los términos y las condiciones de las transacciones con sus partes relacionadas no fueron diferentes, a las que razonablemente podrían haberse realizado, en transacciones similares con un tercero, en condiciones de independencia mutua.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(22) Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

Precios de Transferencia

Se encuentran en vigencia las normas que establecen que los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independiente en operaciones comparables. Dichas normas disponen que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así como, que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La obligación de presentación del anexo e informe según los requerimientos establecidos en las resoluciones vigentes, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia.

(23) Aspectos tributarios

Períodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 150 (29 de diciembre de 2017) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2018, relacionadas a las sociedades, entre otras:

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta

Exenciones

- Ciertas entidades del sector financiero popular y solidario que participen en procesos de fusión podrán beneficiarse de una exención. Deberán cumplir ciertos requisitos. El Comité de Política Tributaria autorizará la exoneración y su duración, que se aplicará de manera proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño que se fusione.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta, durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, para microempresas que inicien su actividad a partir de la vigencia de esta Ley, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Un sujeto pasivo, que reúna las condiciones de microempresa y de organización de la economía popular y solidaria, se podrá acoger a aquella exención que le resulte más favorable.

Deducciones

- Son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- Deducción adicional de hasta 10 % respecto del valor de adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos artesanos) calificados dentro de los rangos para ser considerados como microempresas.

Obligados a llevar contabilidad

Están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos con base en sus resultados, las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$ 300.000,00, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. También las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital con el cual operen al primero de enero o cuyos gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso establezca el Reglamento a la Ley.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Obligados a llevar contabilidad (Continuación)

Para efectos tributarios, las organizaciones de la economía popular y solidaria, con excepción de las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones, mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán llevar registros contables de conformidad con normas simplificadas que se establezcan en el Reglamento.

Determinación presuntiva

Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables para liquidaciones de pago, por diferencias en la declaración o resolución de aplicación de diferencias, por parte de la Administración Tributaria, de acuerdo a lo establecido en la Ley.

Crédito tributario por Impuesto a las tierras rurales

Los valores pagados por impuesto a las tierras rurales ya no constituirán crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Tasa

Se incrementa la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%. Para las sociedades con accionistas establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y para las sociedades que no presenten el anexo de socios y accionistas antes de la presentación de su declaración del impuesto a la renta, esta tasa se incrementa en tres puntos porcentuales adicionales.

Para establecer la base imponible de las microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, para las sociedades exportadoras habituales, así como para las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

La reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación aplicará únicamente para sociedades productoras de bienes sobre el monto reinvertido, en las condiciones que lo establezca el Reglamento a la Ley.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Tasa (Continuación)

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas y las exportadoras habituales que mantengan o incrementen el empleo, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Determinación de anticipo, reducción y exoneración

Se incorpora para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (50% de impuesto a la renta causado menos retenciones del propio período) a las personas naturales y sucesiones indivisas, que estando obligadas a llevar contabilidad no realicen actividades empresariales. En consecuencia, en estos casos, no aplicará los porcentajes establecidos para sociedades.

Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán, para el cálculo del anticipo, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración. Así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

El Servicio de Rentas Internas de oficio, o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta para personas naturales y sucesiones indivisas y organizaciones de la economía popular y solidaria que, estando obligadas a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general. Sin embargo, tal devolución no podrá ser mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluirán de los activos, costos y gastos y patrimonio, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Aspectos tributarios (Continuación)

Otros asuntos

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de revelar la cadena de propiedad únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

La definición de exportador habitual considerará criterios de número de exportaciones en los respectivos ejercicios fiscales, así como del porcentaje del total de ventas.

Para efectos tributarios, la clasificación de micro, pequeñas y medianas empresas, deberá considerar al menos, criterios de ventas o ingresos brutos anuales. Criterios y condiciones adicionales se establecerán en el Reglamento.

Bancarización

Para que pueda ser deducible del impuesto a la renta, el pago de todo costo o gasto superior a mil dólares de los Estados Unidos de América debe utilizar el sistema financiero.

Sanción por ocultamiento patrimonial en el exterior

Los sujetos pasivos que oculten, en todo o en parte, la información de su patrimonio en el exterior, serán sancionados con una multa equivalente al uno por ciento del valor total de sus activos o al uno por ciento de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, sin que esta pueda superar el cinco por ciento del valor de los activos o del monto de sus ingresos.

Régimen simplificado

El Reglamento a la Ley podrá establecer sistemas de cumplimiento de deberes formales y materiales simplificados, para sectores, subsectores o segmentos de la economía.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la salida de divisas

Se establece la exención para las personas que padezcan enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.

Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa (90) días, sin intereses.

Lo señalado en este artículo también aplicará respecto del impuesto a la salida de divisas pagado por concepto de comisiones en servicios de turismo receptivo.

(24) Reexpresión de estados financieros de períodos anteriores

El saldo de pérdidas del ejercicio al 31 de diciembre de 2016, ha sido reexpresado para efecto de reflejar el cargo resultados acumulados los saldos actualizados de la siguiente manera:

		Pérdida del ejercicio	Activo por impuesto diferido
Saldo al 31-dic-2016, como previamente fue informado	US\$	(127.988,13)	1.847,86
Ajuste neto		25.943,42	25.943,42
Saldo al 31-dic-2016, reexpresado	US\$	(102.044,71)	27.791,28

(25) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(26) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



Pan Zhaopeng
Gerente General



Margorie García
Contador