

Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador, Abril 23 de 2019

A la Junta de Accionistas

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

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por lo descrito en el primer párrafo y por los posibles efectos de los asuntos indicados en segundo párrafo de la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A., al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Base para la opinión con salvedad

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene préstamos con el exterior, los cuales generaron intereses por US\$ 258.159,39 que se encuentran incluidos en el costo de la construcción en curso, procedimiento utilizado en función de la norma tributaria, sin embargo, este procedimiento no se encuentra establecido en la NIIF para Pymes. Sección N°25 Costos de préstamos que establece que todos los costos por préstamos se reconocen como gastos en el resultado del ejercicio.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección *Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Otras cuestiones

De acuerdo a la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 en la que se establece que las empresas que cumplan las siguientes condiciones: a) monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares; b) registren un valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares; y, c) tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado), deberán registrar, preparar y presentar sus estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Al 31 de diciembre de 2017, el monto de activos de la Compañía supera los cuatro millones de dólares; por lo tanto, ha dejado de cumplir las condiciones para aplicar NIIF para PYMES y debería efectuar el cambio a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, de acuerdo a la resolución antes citada, para lo cual se establecería como año de transición el año 2018 y sus primeros estados financieros bajo NIIF completas serían los que se preparen y presenten el año 2019.

Otra información

La administración de la Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A., es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe contable y financiero de la Gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe contable y financiero de la Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Al leer el Informe de Gerencia, concluimos que no existen inconsistencias materiales de esta información, que nosotros debamos reportar.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Norma Internacional de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

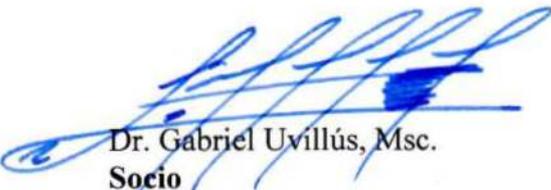
Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



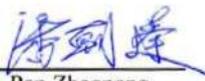
Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

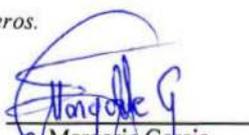
Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
<u>Activos</u>		
Activos corrientes		
Efectivo (nota 5)	US\$ 972.526,86	US\$ 1.867.689,40
Cuentas por cobrar - clientes (nota 6)	753.611,97	284.125,03
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	65.174,94	99.363,46
Inventario (nota 8)	116.708,21	221.829,71
Impuestos corrientes (nota 9)	839.661,27	239.559,28
Total activos corrientes	US\$ 2.747.683,25	US\$ 2.712.566,88
Activos no corrientes		
Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos (nota 10)	US\$ 5.799.555,38	US\$ 1.363.370,35
Activos por impuestos diferidos (nota 19)	46.399,68	45.537,13
Total activos no corrientes	5.845.955,06	1.408.907,48
Total activos	US\$ 8.593.638,31	US\$ 4.121.474,36
<u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar - proveedores (nota 11)	US\$ 681.199,76	US\$ 250.532,65
Otras cuentas por pagar	2.913,72	2.660,49
Obligaciones patronales (nota 12)	33.911,51	21.351,52
Impuestos por pagar (nota 13)	194.659,08	56.229,97
Cuentas por pagar accionistas (nota 14)	26.595,86	25.000,00
Total pasivos corrientes	US\$ 939.279,93	US\$ 355.774,63
Pasivos no corrientes		
Cuentas por pagar accionistas (nota 14)	-	56.138,57
Cuentas por pagar relacionadas (nota 15)	2.124.528,36	172.315,00
Préstamos con relacionadas (nota 16)	4.361.512,81	2.151.519,40
Beneficios definidos a empleados (nota 17)	3.233,60	3.176,06
Total pasivos no corrientes	US\$ 6.489.274,77	US\$ 2.383.149,03
Total pasivos	US\$ 7.428.554,70	US\$ 2.738.923,66
<u>Patrimonio de los accionistas</u>		
Capital social (nota 20)	US\$ 1.600.000,00	US\$ 1.600.000,00
Resultados acumulados:		
Pérdidas acumuladas	(217.449,30)	(115.893,29)
Pérdida del ejercicio	(217.467,09)	(101.556,01)
Total patrimonio de los accionistas	US\$ 1.165.083,61	US\$ 1.382.550,70
Total pasivos y patrimonio	US\$ 8.593.638,31	US\$ 4.121.474,36

Véanse las notas explicativas 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 Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Pérdidas acumuladas	Pérdida del ejercicio	Total
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
Transferencia a resultados acumulados	-	(101.556,01)	101.556,01	-
Aumento de capital	1.400.000,00	-	-	1.400.000,00
Disminución de capital	(1.400.000,00)	-	-	(1.400.000,00)
Pérdida del período	-	-	(217.467,09)	(217.467,09)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$ 1.600.000,00	(217.449,30)	(217.467,09)	1.165.083,61

Véanse las notas explicativas 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 Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 1.237.526,97	US\$ 355.689,55
Pagado a proveedores y personal	(1.151.618,32)	(797.044,20)
Impuestos pagados netos	(482.249,75)	(176.530,65)
Efectivo neto (usado en) por las actividades de operación	<u>(396.341,10)</u>	<u>(617.885,30)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones a mobiliario, equipos y vehículos	(4.606.485,50)	(1.309.948,40)
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(4.606.485,50)</u>	<u>(1.309.948,40)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Aporte capital	-	1.400.000,00
Préstamos accionistas	4.107.664,06	1.745.480,98
Efectivo neto provistos por las actividades de financiamiento	<u>4.107.664,06</u>	<u>3.145.480,98</u>
(Disminución) Aumento neto en efectivo	(895.162,54)	1.217.647,28
Efectivo al inicio del año	1.867.689,40	650.042,12
Efectivo al final del año <i>(nota 5)</i>	<u>US\$ 972.526,86</u>	<u>US\$ 1.867.689,40</u>

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros.


 Pan Zhaopeng
 Gerente General


 Margorie Garcia
 Contador