

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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 definidos a empleados
- (18) Prestación de servicios y venta de bienes
- (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) Contratos principales
- (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 2018 la Compañía cuenta con 22 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\$.),

##### **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 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 se calcula en base a la tasa al final de cada período o el anticipo determinado de impuesto a la renta el que sea el mayor, para el año 2018 la tasa es de 25% y 2017 la tasa es del 22%.

Para sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o 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 correspondiente a sociedad más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales a toda la base imponible, la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas 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.

## **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)**

###### **Impuesto corriente (Continuación)**

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. -Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, 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.

###### **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.

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 por impuestos diferidos se encuentra medidos a la tasa del 22% para el año 2017 y del 25% para el año 2018.

##### **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.

## **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)**

##### **2.9.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio (Continuación)**

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.

##### **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.
- (d) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad.
- (e) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (f) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

Y de ser el caso en servicios:

- (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

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

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.10 Reconocimiento de ingresos (Continuación)**

- (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- (c) El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, pueden medirse 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.

##### **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:

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(3) Administración del riesgo financiero (Continuación)**

- 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 financieros, 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 valorizaciones de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

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.

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

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (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 2018, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

##### 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 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Bancos	US\$ <u>972.526,86</u>	US\$ <u>1.867.689,40</u>

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

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (6) Cuentas por cobrar - clientes

Un detalle de cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Cientes	US\$ <u>753.611,97</u>	<u>284.125,03</u>

La compañía mantiene saldos de años anteriores de China Railway 19 Bureau Group Corporation por US\$ 71.659,27 que corresponde a garantías retenidas del contrato No. CRCC1908-MLDTK-2017003, suscrito el 14 de agosto del año 2017 con un plazo establecido de 2 años, el precio del servicio es bajo la modalidad de precio unitario fijo, de acuerdo al anexo D.

#### (7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Cuentas por cobrar empleados	US\$ 3.499,91	US\$ 469,80
Otras cuentas por cobrar	5.838,00	2.538,00
Anticipo proveedores	<u>55.837,03</u>	<u>96.355,66</u>
	US\$ <u>65.174,94</u>	US\$ <u>99.363,46</u>

#### (8) Inventario

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Importaciones en tránsito	US\$ 2.344,53	US\$ 221.829,71
Tube Detonador 10M,400 MS	<u>114.363,68</u>	-
	US\$ <u>116.708,21</u>	<u>221.829,71</u>

[Espacio en blanco]

## 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 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Crédito tributario IVA	US\$ 689.202,30	US\$ 226.674,74
Crédito tributario Retenciones en la Fuente IVA	107.257,35	-
Crédito tributario Impuesto a la renta	43.113,38	12.796,30
Anticipo impuesto a la renta	88,24	88,24
	<u>US\$ 839.661,27</u>	<u>US\$ 239.559,28</u>

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

Un detalle de propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
(*) Construcciones en curso	US\$ 5.682.245,66	US\$ 1.271.108,59
Muebles y enseres	7.100,17	5.477,36
Vehículos	123.874,99	86.374,99
Maquinaria y equipo	650,00	260,00
Equipo de cómputo	11.598,82	8.869,51
Instalaciones	6.086,96	-
	<u>5.831.556,60</u>	<u>US\$ 1.372.090,45</u>
(-) Depreciación-Acumulada	<u>(32.001,22)</u>	<u>(8.720,10)</u>
	<u>US\$ 5.799.555,38</u>	<u>US\$ 1.363.370,35</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 2018 y 2017, es como sigue:

Costo	Construcciones en curso	Muebles y enseres	Vehículo	Maquinaria y equipo	Equipo de cómputo	Instalaciones	Total
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
Adquisiciones	4.558.156,42	1.622,81	37.500,00	390,00	2.729,31	6.086,96	4.606.485,50
Ajustes/Reclasificaciones	(147.019,35)	-	-	-	-	-	(147.019,35)
<b>Saldo al 31-dic-2018</b>	<b>US\$ 5.682.245,66</b>	<b>7.100,17</b>	<b>123.874,99</b>	<b>650,00</b>	<b>11.598,82</b>	<b>6.086,96</b>	<b>5.831.556,60</b>

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	Muebles y enseres	Vehículo	Maquinaria y equipo	Equipo de cómputo	Total
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
Adiciones	585,79	19.459,17	52,76	3.183,40	23.281,12
Ventas/bajas	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31-dic-2018</b>	<b>US\$ 1.002,86</b>	<b>25.306,68</b>	<b>61,06</b>	<b>5.630,62</b>	<b>32.001,22</b>

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

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (11) Cuenta por pagar - proveedores

Un detalle de cuentas por pagar - proveedores al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017
Cuentas por pagar proveedores locales	US\$ 681.199,76	US\$	250.532,65

#### (12) Obligaciones patronales

Un detalle de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017
Deudas al IESS	US\$ 4.407,90	US\$	3.173,62
Beneficios sociales	29.503,61		18.177,90
	US\$ 33.911,51	US\$	21.351,52

#### (13) Impuestos por pagar

Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017
Impuesto a la renta por pagar	US\$ 12.796,30		-
Retención en la fuente – renta	8.936,24	US\$	4.015,86
IVA por pagar	70.542,38		42.756,80
Retención de IVA	914,42		841,56
Provisión impuesto salida de divisas	101.469,74		8.615,75
	US\$ 194.659,08	US\$	56.229,97

#### (14) Cuentas por pagar accionistas

Un detalle de las cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017
Corriente			
Cuentas por pagar Kong Dejing	US\$ -	US\$	25.000,00
Cuentas por pagar North Blasting Technology Co. Ltd.	26.595,86		-
	26.595,86		25.000,00
No corriente			
Cuentas por pagar Kong Dejing	US\$ -	US\$	56.138,57

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

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(14) Cuentas por pagar accionistas (Continuación)**

La cuenta por pagar a North Blasting Technology corresponde al seguro social chino, el plazo por pagar es de 4 meses y el mismo no genera interés.

**(15) Cuentas por pagar relacionadas**

Un detalle de las cuentas por pagar relacionados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Beijing Auxin Chemical Technology Ltd.	US\$ <u>2.124.528,36</u>	US\$ <u>172.315,00</u>

Esta cuenta por pagar se genera por las importaciones de activos fijos efectuados en el período 2018 y 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) Préstamos con relacionadas**

Un detalle de los préstamos con relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>			
	<b>Fecha de inicio</b>	<b>Corriente</b>	<b>Plazo vence</b>	<b>Tasa de interés</b>
Auxin Holdings (Hong Kong) Limited	28/11/2016	US\$ 675.353,32	30/11/2020	6%
Beijin Auxin Chemical Technology Ltda.	27/10/2017	1.885.980,04	20/03/2021	6%
North Blasting Technolog Co. Ltda.	30/11/2017	1.800.179,45	15/05/2021	6%
		US\$ <u>4.361.512,81</u>		

**[Espacio en blanco]**

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

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(16) Préstamos con relacionadas (Continuación)**

	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 Technology Co. Ltda.	30/11/2017	738.866,30	29/30/2020	6%	
		US\$ <u>2.151.519,40</u>			

Los préstamos se encuentran garantizados por los contratos y convenios de créditos debidamente registrados en el Banco Central en el año 2018 y 2017.

**(17) Beneficios definidos a empleados**

Un detalle de los beneficios definidos a empleados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 garantías, es como sigue:

	2018		2017	
Jubilación patronal	US\$	<b>2.203,10</b>	US\$	2.941,73
Bonificación por desahucio		<b>1.030,50</b>		234,33
	US\$	<u><b>3.233,60</b></u>	US\$	<u>3.176,06</u>

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	2018		2017	
Saldo al inicio del año	US\$	<b>2.941,73</b>	US\$	245,70
Provisión a cargo del empleador		<b>516,86</b>		2.696,03
Reversión de reserva por salida de trabajadores		<b>(1.255,49)</b>		-
Saldo al final del año	US\$	<u><b>2.203,10</b></u>	US\$	<u>2.941,73</u>

[Espacio en blanco]

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

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (17) Beneficios definidos a empleados (Continuación)

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	US\$ 234,33	US\$ -
Provisión del período	1.030,50	234,33
Reversión de reserva por trabajadores salidos	(234,33)	-
Saldo al final del año	US\$ 1.030,50	US\$ 234,33

Los valores por beneficios sociales se encuentran sustentados por el informe del estudio actuarial emitido por un profesional independiente al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el mismo que refleja el valor presente de las obligaciones.

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

	2018	2017
	%	%
Tasa (s) de descuento	8,21	5,6604
Tasa de incremento	3,91	-
Tasa de rotación	19,23	-

#### (18) Prestación de servicios y venta de bienes

Un detalle de ingresos por prestación de servicios y venta de bienes de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Venta de Explosivos de Terceros	US\$ 379.325,00	US\$ -
Servicios de Perforación y Voladura	1.344.048,66	639.814,58
Intereses Financieros	68,47	-
Intereses Ganados	173,43	-
Descuento en Ventas	(17.857,14)	-
	US\$ 1.705.758,42	US\$ 639.814,58

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, venta de emulsión y detonadores a Ecuacorrientes S.A, además se incluyen descuento en ventas e intereses.

**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**

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>
Gasto por impuesto corriente	US\$ 20.576,87	US\$	-
Gasto (Ingreso):	-		
Por activos por impuestos diferidos:			
Jubilación patronal	(129,21)		-
Desahucio	(257,63)		-
Amortización de pérdidas	(475,71)		17.745,85
Por pasivos por impuestos diferidos:	-		-
Gasto (Ingreso) impuesto a la renta	US\$ 19.714,32	US\$	17.745,85

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>
Pérdida antes de impuesto a la renta	US\$ (197.752,77)	US\$	(119.301,86)
(-) Participación a trabajadores	-		-
Pérdida antes de impuesto a la renta	(197.752,77)		(119.301,86)
(+) Gastos no deducibles	197.105,43		38.638,89
(-) Otras rentas exentas	(1.255,49)		-
(=) Pérdida tributaria	US\$ (1.902,83)	US\$	(80.662,97)
Impuesto a la renta causado	US\$ -	US\$	-
Anticipo del ejercicio corriente	20.576,87		-
Impuesto a la renta	US\$ 20.576,87	US\$	-

[Espacio en blanco]

**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:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Pérdida contable para Impuesto a la renta	<b>US\$ (197.365,93)</b>	US\$ (119.301,86)
Anticipo mínimo-Impuesto a la Renta (Ingresos) Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:	<b>20.756,87</b>	-
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	<b>US\$ 20.756,87</b>	US\$ -

**Impuestos diferidos**

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Activos por impuestos diferidos 2015:	<b>1.793,81</b>	1.793,81
Activos por impuestos diferidos 2016	<b>25.997,47</b>	25.997,47
Activos por impuestos diferidos 2017	<b>17.745,85</b>	17.745,85
Activos por impuestos diferidos 2018	<b>475,71</b>	-
	<b>46.012,84</b>	45.537,13
Activos por impuestos diferidos 2018		
Jubilación patronal	<b>129,21</b>	-
Desahucio	<b>257,63</b>	-
	<b>US\$ 46.399,68</b>	US\$ 45.537,13

[Espacio en blanco]

## 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)

##### **Impuestos diferidos** (Continuación)

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
2016	US\$ 118.170,36	US\$ 25.997,48
2017	80.662,97	17.745,85
2018	1.902,83	475,71
	<b>US\$ 200.736,16</b>	<b>US\$ 44.219,04</b>

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

##### **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 y créditos incobrables.

Notas explicativas a los estados financieros

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

**Reconocimiento de impuestos diferidos** (Continuación)

- 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.
- Provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles y generarán el impuesto diferido y se recupera cuando pague o se reverse.

(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.

[Espacio en blanco]

**Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.****Notas explicativas a los estados financieros****(21) Gastos de administración y ventas**

Un detalle de gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	2018	2017
<b><u>Gastos de administración</u></b>		
Sueldos y salarios	US\$ 151.895,23	US\$ 40.662,44
Beneficios sociales	27.639,20	8.106,71
Honorarios, comisiones	59.659,75	32.943,80
Obligaciones laborales	18.022,50	5.074,14
Consultoría y asesoría	2.000,00	105.263,16
Capacitaciones	-	445,39
Gastos de gestión	295,68	647,82
Depreciaciones	2.657,80	8.407,71
Alimentación	57.435,97	7.588,13
Arrendamiento	33.186,28	10.699,88
Promoción y publicidad	-	76,00
Transporte	17.851,79	888,96
Gastos de viaje	34.462,91	18.234,96
Servicios básicos	6.056,68	2.211,64
Suministros de oficina	8.145,34	2.144,40
Otros gastos	186.172,35	16.111,55
Mantenimiento y reparaciones	10.655,10	550,00
Seguros y reaseguros	94.946,37	-
<b><u>Gastos de ventas</u></b>		
Sueldos y salarios	-	40.682,99
Honorarios, comisiones	2.896,36	277,78
Beneficios sociales	2.995,06	6.680,95
Obligaciones laborales	1.624,44	4.962,11
Gastos de gestión	-	359,48
Alimentación	157,87	23.861,64
Arrendamiento	30.819,33	33.360,00
Promoción y publicidad	-	75,89
Mantenimiento y reparaciones	2.837,95	2.939,12
Transporte	4.890,23	28.069,91
Seguros y reaseguros	11.550,56	3.161,40
Gastos de viaje	62.899,56	31.277,57
Servicios básicos	1.648,30	4.826,24
<b>Pasan</b>	<b>US\$ 833.402,61,</b>	<b>US\$ 440.591,77</b>

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

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(21) Gastos de administración y ventas (Continuación)**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Vienen</b>	US\$ <b>833.402,61</b>	US\$ 440.591,77
Otros gastos	<b>291,76</b>	19.883,90
Suministros de oficina	<b>1.737,27</b>	4.852,18
Depreciaciones	<b>20.623,32</b>	-
	<b>US\$ <u>856.054,96</u></b>	<b>US\$ <u>465.327,85</u></b>

**(22) Transacciones con partes relacionadas**

Las principales transacciones con parte relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se resumen de la siguiente manera:

<b>Parte relacionada</b>	<b>2018</b>		
	<b>Operaciones de Egreso</b>	<b>Operaciones de Activo</b>	<b>Operaciones de Pasivo</b>
Auxin Holding	US\$ 36.000,00	-	-
Beijing Auxin Chemical Technology Ltd.	225.313,74	2.016.259,93	1.020.000,00
North Blasting Technology Co. Ltd.	81.313,15	-	980.000,00
	<b>US\$ <u>342.626,89</u></b>	<b><u>2.016.259,93</u></b>	<b><u>2.000.000,00</u></b>
	<b>2017</b>		
<b>Parte relacionada</b>	<b>Operaciones de Gastos</b>	<b>Operaciones de Activo</b>	<b>Operaciones de Pasivo</b>
Beijing Auxin Chemical Technology Ltd.	US\$ 8.299,73	172.315,00	97.895,00
North Blasting Technology Co. Ltd.	3.866,30	-	735.000,00
	<b>US\$ <u>12.166,03</u></b>	<b><u>172.315,00</u></b>	<b><u>832.895,00</u></b>

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.

**[Espacio en blanco]**

**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 Registro Oficial N° 309 (21 de agosto de 2018) se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2019 y otras a partir de la vigencia de la Ley relacionadas a las sociedades, las siguientes:

**(23) Aspectos tributarios (Continuación)**

**Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas**

**Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados (a partir de 22 de agosto de 2018)**

- Sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.
- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 12 años, fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 8 años en sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 8 años, en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera.
- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 15 años, en nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozaran de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.

**Exoneración del impuesto a la salida de divisas para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión**

- Importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta por los montos y plazos establecidos en el referido contrato.
- Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador, hasta el plazo establecido en el referido contrato de inversión.

**Reinversión del 50% de sus utilidades en compra de activos productivos**

- Exonerados del pago del impuesto a la salida de divisas por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Dividendos distribuidos por los contribuyentes referidos en el inciso anterior, se considerarán como ingreso exento del impuesto a la renta.
- No aplica para:
  - Las instituciones que formen parte del sistema financiero privado.

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

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(23) Aspectos tributarios (Continuación)**

##### **Reinversión del 50% de sus utilidades en compra de activos productivos (Continuación)**

- Sectores estratégicos establecidos por la Constitución de la República y la ley.
- Sectores priorizados establecidos en el artículo 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

##### **Exoneración del impuesto a la renta y su anticipo para inversiones en el sector de industrias básicas (a partir de 22 de agosto de 2018)**

- Sectores económicos determinados como industrias básicas tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta por 15 años.
- Exoneración se ampliarán por 5 años más en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

##### **Reformas de la ley orgánica de régimen tributario interno**

###### **Ingresos exentos**

- Dividendos los que reciban:
  - Las personas naturales no residentes en Ecuador.
  - Sociedades nacionales.
  - Sociedades extranjeras cuyo beneficiario efectivo no es una persona natural residente en Ecuador.
  - Dividendos aplicación de la reinversión de utilidades (LRTI 37).
  - Sociedades proyectos públicos en APP, paguen a sus socios o beneficiarios, no paraíso fiscal (10 años).
  - Cuotahabientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica exclusiva sea la inversión en activos inmuebles.
- Dividendos gravados para:
  - Personas naturales residentes en Ecuador.
  - Sociedades extranjeras si el beneficiario efectivo es una persona natural residentes en Ecuador).
  - Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, no se aplicará la exención únicamente respecto de aquellos beneficiarios sobre los cuales se ha omitido esta obligación.

**(23) Aspectos tributarios (Continuación)**

**Reformas de la ley orgánica de régimen tributario interno (Continuación)**

**Ingresos exentos (Continuación)**

La utilidad proveniente de enajenación o cesión de acciones o derechos representativos de capital, por parte de los cuotahabientes en fondos o inversionistas en valores de fideicomisos de titularización que hubieren percibido rendimientos, en sociedades, fondos colectivos, o fideicomisos de titularización y que cumplan las condiciones establecidas en el numeral 1.

**Exoneración del pago del impuesto a la renta y su anticipo zona especial de desarrollo económico.**

Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una zona especial de desarrollo económico, estarán por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

**Deducciones conciliación tributaria micro, pequeñas y medianas empresas**

Capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, que mejore la productividad, y que el beneficiario no supere el 5% del valor de los gastos efectuados por conceptos de sueldos y salarios del año en que se aplique el beneficio.

Gastos en la mejora de la productividad a través de las siguientes actividades: asistencia técnica en desarrollo de productos mediante estudios y análisis de mercado y competitividad; asistencia tecnológica a través de contrataciones de servicios profesionales para diseño de procesos, productos, adaptación e implementación de procesos, de diseño de empaques, de desarrollo de software especializado y otros servicios de desarrollo empresarial que serán especificados en el reglamento de esta ley, y que el beneficiario no superen el 5% de las ventas.

**Deducciones conciliación tributaria micro, pequeñas y medianas empresas**

Para los exportadores habituales y el sector de turismo receptivo, este beneficio será hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.

**Deducciones adicionales (2019)**

Los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del plan estratégico para el desarrollo deportivo ejecutado por la entidad rectora competente, se deducirán de conformidad con las condiciones y límites establecidos en el reglamento.

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

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(23) Aspectos tributarios (Continuación)**

##### **Tarifa impuesto a la renta**

##### **Aplicarán la tarifa del 25% para:**

- Sociedades constituidas en el Ecuador.
- Sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país.
- Los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país.

##### **Aplicarán la tarifa del 28% para:**

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo a lo establecido en la presente ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Aplicará en los porcentajes de participación que correspondan a los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo.

##### **Impuesto único a la utilidad en la enajenación de acciones**

A partir de la vigencia de la ley estarán sujetas a un impuesto a la renta único la utilidad en función de diferentes rangos de utilidad gravados con tarifa de 0% hasta 10% como máximo.

##### **Reinversión de utilidades, en el Ecuador**

Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador en programas o proyectos calificados como prioritarios por los entes rectores de deportes, cultura y educación superior, ciencia y tecnología tendrán una reducción de diez puntos porcentuales.

Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador en el resto de programas y proyectos, en los términos y condiciones establecidos en el reglamento a esta ley, tendrán una reducción de ocho puntos porcentuales.

Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una zona especial de desarrollo económico tendrán una reducción de diez puntos porcentuales.

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

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(23) Aspectos tributarios (Continuación)**

**Anticipo de impuesto a la renta 2019**

Las personas naturales y sucesiones indivisas, que estando obligadas a llevar contabilidad conforme lo señalado en el artículo 19 de esta ley, no realicen actividades empresariales, aplicarán la determinación del anticipo como para una persona natural no obligada a llevar contabilidad.

**(24) Principales contratos**

**Subcontrato de los servicios laborales de la construcción de perforación y voladura del Proyecto Minero Mirador de explotación en Ecuador.**

Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S. A. y China Railway19 Bureau Group Corporation celebraron el contrato el 14 de agosto del 2017, identificado con N°CRCC1908-MLDTK-2017003

El contrato tiene como objeto la perforación y voladura del Proyecto Minero Mirador durante un plazo de dos años con un monto no determinado, facturado cada mes adjuntando las planillas, en base a la cantidad de trabajo real en el campo, el precio es bajo la modalidad precio unitario fijo (anexo D) del contrato.

**(25) Eventos posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2018 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.

**(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 2018 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