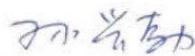


**Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxin Norbenco S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<u>Activos</u>		
Activos corrientes		
Efectivo (nota 5)	US\$ 445.981,45	US\$ 972.526,86
Cuentas por cobrar - clientes (nota 6)	152.192,72	753.611,97
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	83.457,67	65.174,94
Inventario (nota 8)	135.475,41	116.708,21
Impuestos corrientes (nota 9)	846.955,29	839.661,27
Total activos corrientes	US\$ 1.664.062,54	US\$ 2.747.683,25
Activos no corrientes		
Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos (nota 10)	US\$ 6.752.511,41	US\$ 5.799.555,38
Activos por impuestos diferidos (nota 19)	113.182,82	46.399,68
Total activos no corrientes	6.865.694,23	5.845.955,06
Total activos	US\$ 8.529.756,77	US\$ 8.593.638,31
<u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar - proveedores (nota 11)	US\$ 415.757,29	US\$ 681.199,76
Otras cuentas por pagar	296,82	2.913,72
Obligaciones patronales (nota 12)	44.483,37	33.911,51
Impuestos por pagar (nota 13)	99.073,74	194.659,08
Cuentas por pagar accionistas (nota 14)	-	26.595,86
Total pasivos corrientes	US\$ 559.611,22	US\$ 939.279,93
Pasivos no corrientes		
Cuentas por pagar relacionadas (nota 15)	1.925.062,21	2.124.528,36
Préstamos con relacionadas (nota 16)	5.118.602,82	4.361.512,81
Beneficios definidos a empleados (nota 17)	4.416,60	3.233,60
Total pasivos no corrientes	US\$ 7.048.081,63	US\$ 6.489.274,77
Total pasivos	US\$ 7.607.692,85	US\$ 7.428.554,70
<u>Patrimonio de los accionistas</u>		
Capital social (nota 20)	US\$ 1.600.000,00	US\$ 1.600.000,00
Resultados acumulados:		
Pérdidas acumuladas	(434.916,39)	(217.449,30)
Pérdida del ejercicio	(243.019,69)	(217.467,09)
Total patrimonio de los accionistas	US\$ 922.063,92	US\$ 1.165.083,61
Total pasivos y patrimonio	US\$ 8.529.756,77	US\$ 8.593.638,31

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros.



Sun Xingbo  
Gerente General



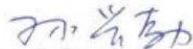
Margorie Garcia  
Contador

**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	
	2019	2018
Prestación de servicios y venta de bienes <i>(nota 18)</i>	US\$ 399.720,46	US\$ 1.705.758,42
Costo de ventas	<u>(334.031,29)</u>	<u>(1.043.491,12)</u>
Utilidad bruta	65.689,17	662.267,30
Gastos de administración y ventas <i>(nota 21)</i>	<u>(374.906,61)</u>	<u>(856.054,95)</u>
(Pérdida) operacional	(309.217,44)	(193.787,65)
Otros ingresos	917,03	1.255,49
Gastos financieros	<u>(1.502,42)</u>	<u>(5.220,61)</u>
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	(309.802,83)	(197.752,77)
Impuesto a la renta (gasto) ingreso diferido <i>(nota 19)</i>	<u>66.783,14</u>	<u>(19.714,32)</u>
(Pérdida) neta	US\$ (243.019,69)	US\$ (217.467,09)
Otros resultados integrales	-	-
Total resultado integral	US\$ <u><u>(243.019,69)</u></u>	US\$ <u><u>(217.467,09)</u></u>

*Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros.*



\_\_\_\_\_  
 Sun Xingbo  
 Gerente General



\_\_\_\_\_  
 Margorie Garcia  
 Contador

**Comercializadora y Productora de Explosivos Auxinor Auxinor Norbenco S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

	Capital Social	Pérdidas acumuladas	Pérdida del ejercicio	Total
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
Transferencia a resultados acumulados	-	(217.467,09)	217.467,09	-
Pérdida del período	-	-	(243.019,69)	(243.019,69)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>US\$ 1.600.000,00</b>	<b>(434.916,39)</b>	<b>(243.019,69)</b>	<b>922.063,92</b>

*Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros.*

  
 Sun Xingbo  
 Gerente General

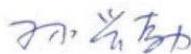
  
 Margarite Garcia  
 Contador

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

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

	Por el año terminado al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Recibido de clientes	US\$ 1.001.139,71	US\$ 1.237.526,97
Pagado a proveedores y personal	(972.420,23)	(1.151.618,32)
Impuestos pagados netos	<u>(102.879,36)</u>	<u>(482.249,75)</u>
Efectivo neto (usado en) por las actividades de operación	<u>(74.159,88)</u>	<u>(396.341,10)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>		
Adiciones a mobiliario, equipos y vehículos	<u>(983.413,53)</u>	<u>(4.606.485,50)</u>
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(983.413,53)</u>	<u>(4.606.485,50)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Préstamos accionistas	<u>531.028,00</u>	<u>4.107.664,06</u>
Efectivo neto provistos por las actividades de financiamiento	<u>531.028,00</u>	<u>4.107.664,06</u>
<b>(Disminución) neto en efectivo</b>	<b>(526.545,41)</b>	<b>(895.162,54)</b>
Efectivo al inicio del año	<u>972.526,86</u>	<u>1.867.689,40</u>
Efectivo al final del año <i>(nota 5)</i>	<u>US\$ 445.981,45</u>	<u>US\$ 972.526,86</u>

*Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros.*



Sun Xingbo  
Gerente General



Margorie Garcia  
Comptador

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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 2019 la Compañía cuenta con 21 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 sí 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.

#### 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:

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

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

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

#### **2.8 Impuestos**

##### **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, para el año 2019 la tasa es el 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 en el país 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:

- 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 con 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.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

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.

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.

## **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)**

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. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía si tiene saldos por activos por impuestos diferidos.

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 25% para el año 2018 y para el año 2019.

#### **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:

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

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

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

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

##### **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.

#### **(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.

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

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (4) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)

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 2019, 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 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Bancos	US\$ <u>445.981,45</u>	US\$ <u>972.526,86</u>

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

Un detalle de cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Clientes	US\$ <u>152.192,72</u>	US\$ <u>753.611,97</u>

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

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (6) Cuentas por cobrar – clientes (Continuación)

La Compañía mantiene saldos de años anteriores de China Railway 19 Bureau Group Corporation 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 a condiciones establecidas entre las partes.

#### (7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018	
Cuentas por cobrar empleados	US\$	5.552,46	US\$	3.499,91
Otras cuentas por cobrar		56.978,00		5.838,00
Anticipo proveedores		20.927,21		55.837,03
	US\$	<u>83.457,67</u>	US\$	<u>65.174,94</u>

#### (8) Inventario

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018	
Importaciones en tránsito	US\$	37.518,36	US\$	2.344,53
Tube Detonador 10M,400 MS		97.957,05		114.363,68
	US\$	<u>135.475,41</u>		<u>116.708,21</u>

#### (9) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018	
Crédito tributario IVA	US\$	680.881,98	US\$	689.202,30
Crédito tributario Retenciones en la Fuente IVA		121.642,23		107.257,35
Crédito tributario Impuesto a la renta		34.312,89		43.113,38
Anticipo impuesto a la renta		10.118,19		88,24
	US\$	<u>846.955,29</u>	US\$	<u>839.661,27</u>

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

### Notas explicativas a los estados financieros

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

Un detalle de propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<b>2019</b>	2018
(*) Construcciones en curso	US\$ <b>6.634.574,07</b>	US\$ 5.682.245,66
Muebles y enseres	<b>10.376,04</b>	7.100,17
Vehículos	<b>123.874,99</b>	123.874,99
Maquinaria y equipo	<b>2.062,65</b>	650,00
Equipo de cómputo	<b>11.598,82</b>	11.598,82
Instalaciones	<b>30.090,30</b>	6.086,96
	<b>6.812.576,87</b>	US\$ 5.831.556,60
(-) Depreciación-Acumulada	<b>(60.065,46)</b>	(32.001,22)
	<b>US\$ 6.752.511,41</b>	US\$ 5.799.555,38

(\*) 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. El contrato no ha sido actualizado y aún no está liquidado.

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.

[Espacio en blanco]

**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 2019 y 2018, es como sigue:

Costo		Construcciones en curso	Muebles y enseres	Vehículo	Maquinaria y equipo	Equipo de cómputo	Instalaciones	Total
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)
Saldo al 31-dic-2018	US\$	5.682.245,66	7.100,17	123.874,99	650,00	11.598,82	6.086,96	5.831.556,60
Adquisiciones		954.721,67	3.275,87	-	1.412,65	-	24.003,34	983.413,53
Ajustes/Reclasificaciones		(2.393,26)	-	-	-	-	-	(2.393,26)
<b>Saldo al 31-dic-2019</b>	<b>US\$</b>	<b>6.634.574,07</b>	<b>10.376,04</b>	<b>123.874,99</b>	<b>2.062,65</b>	<b>11.598,82</b>	<b>30.090,30</b>	<b>6.812.576,87</b>

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		Muebles y enseres	Vehículo	Maquinaria y equipo	Equipo de cómputo	Total
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		-	-	-	-	-
Saldo al 31-dic-2018	US\$	1.002,86	25.306,68	61,06	5.630,62	32.001,22
Adiciones		955,60	23.536,24	122,56	3.449,84	28.064,24
Ventas/bajas		-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31-dic-2019</b>	<b>US\$</b>	<b>1.958,46</b>	<b>48.842,92</b>	<b>183,62</b>	<b>9.080,46</b>	<b>60.065,46</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 2019 y 2018, es como sigue:

	<b>2019</b>		2018
Cuentas por pagar proveedores locales	US\$ <b>415.757,29</b>	US\$	<u>681.199,76</u>

#### (12) Obligaciones patronales

Un detalle de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<b>2019</b>		2018
Deudas al IESS	US\$ <b>4.221,39</b>	US\$	4.407,90
Beneficios sociales	<b>40.261,98</b>		29.503,61
	US\$ <b>44.483,37</b>	US\$	<u>33.911,51</u>

#### (13) Impuestos por pagar

Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<b>2019</b>		2018
Impuesto a la renta por pagar	US\$ -		12.796,30
Retención en la fuente – renta	<b>3.193,38</b>	US\$	8.936,24
IVA por pagar	-		70.542,38
Retención de IVA	<b>3.026,37</b>		914,42
Provisión impuesto salida de divisas	<b>92.853,99</b>		101.469,74
	US\$ <b>99.073,74</b>	US\$	<u>194.659,08</u>

#### (14) Cuentas por pagar accionistas

Un detalle de las cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<b>2019</b>		2018
Corriente			
Cuentas por pagar North Blasting Technology Co. Ltd.	US\$ -	US\$	26.595,86
	<u>-</u>		<u>26.595,86</u>

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

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (15) Cuentas por pagar relacionadas

Un detalle de las cuentas por pagar relacionados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Beijing Auxin Chemical Technology Ltd.	US\$ <u>1.925.062,21</u>	US\$ <u>2.124.528,36</u>

Esta cuenta por pagar se genera por las importaciones de activos fijos efectuados en el período 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, es como sigue:

		2019			
	Fecha de inicio		No Corriente	Plazo vence	Tasa de interés
	Fecha de inicio			Plazo vence	Tasa de interés
Auxin Holdings (Hong Kong) Limited	28/11/2016	US\$	711.353,42	12/11/2021	6%
Beijin Auxin Chemical Technology Ltda.	27/10/2017		2.504.169,94	18/12/2022	6%
North Blasting Technolog Co. Ltda.	30/11/2017		<u>1.903.079,46</u>	15/05/2021	6%
		US\$	<u>5.118.602,82</u>		

[Espacio en blanco]

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

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(16) Prestamos con relacionadas (Continuación)**

	2018				
	Fecha de inicio	No Corriente	Plazo vence	Tasa de interés	
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%	
		<u>US\$ 4.361.512,81</u>			

Los préstamos se encuentran garantizados por los contratos y convenios de créditos debidamente registrados en el Banco Central en el año 2019 y 2018.

**(17) Beneficios definidos a empleados**

Un detalle de los beneficios definidos a empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 garantías, es como sigue:

	2019		2018	
Jubilación patronal	US\$	<b>2.778,13</b>	US\$	2.203,10
Bonificación por desahucio		<u><b>1.638,47</b></u>		<u>1.030,50</u>
	US\$	<u><b>4.416,60</b></u>	US\$	<u>3.233,60</u>

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	2019		2018	
Saldo al inicio del año	US\$	<b>2.203,10</b>	US\$	2.941,73
Provisión a cargo del empleador		<b>1.492,06</b>		516,86
Reversión de reserva por salida de trabajadores		<b>(671,33)</b>		(1.255,49)
Ajuste años anteriores		<u><b>(245,70)</b></u>		<u>-</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><b>2.778,13</b></u>	US\$	<u>2.203,10</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 2019 y 2018 es como sigue:

	2019		2018	
Saldo al inicio del año	US\$	1.030,50	US\$	234,33
Provisión del período		916,93		1.030,50
Reversión de reserva por trabajadores salidos		(308,96)		(234,33)
Saldo al final del año	US\$	<u>1.638,47</u>	US\$	<u>1.030,50</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 2019 y 2018, el mismo que refleja el valor presente de las obligaciones.

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

	2019	2018
	%	%
Tasa (s) de descuento	7,92	8,21
Tasa de incremento	3,59	3,91
Tasa de rotación	0,00	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 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018	
Venta de Explosivos de Terceros	US\$	399.580,00	US\$	379.325,00
Servicios de Perforación y Voladura		-		1.344.048,66
Intereses Financieros		66,15		68,47
Intereses Ganados		74,31		173,43
Descuento en Ventas		-		(17.857,14)
	US\$	<u>399.720,46</u>	US\$	<u>1.705.758,42</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, 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 2019 y 2018, incluye:

	<b>2019</b>	2018
Gasto por impuesto corriente	US\$ -	US\$ 20.576,87
Gasto (Ingreso):	-	-
Por activos por impuestos diferidos:		
Jubilación patronal	<b>(296,80)</b>	(129,21)
Desahucio	<b>(101,06)</b>	(257,63)
Amortización de pérdidas	<b>(66.385,28)</b>	(475,71)
(Ingreso) Gasto impuesto a la renta	US\$ <b><u>(66.783,14)</u></b>	US\$ <u>19.714,32</u>

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<b>2019</b>	2018
Pérdida antes de impuesto a la renta	US\$ <b>(309.802,83)</b>	US\$ (197.752,77)
(-) Participación a trabajadores	-	-
Pérdida antes de impuesto a la renta	<b>(309.802,83)</b>	(197.752,77)
(+) Gastos no deducibles	<b>42.769,77</b>	197.105,43
(-) Otras rentas exentas	<b>(917,03)</b>	(1.255,49)
<u>Diferencias temporarias –</u> <u>Generación / (Reversión):</u>		
Por jubilación patronal y bonificación por desahucio	<b>2.408,99</b>	-
(=) Pérdida tributaria	US\$ <b><u>(265.541,10)</u></b>	US\$ <u>(1.902,83)</u>
Impuesto a la renta causado	US\$ -	US\$ -
Anticipo del ejercicio corriente	<b>10.029,95</b>	20.576,87
Impuesto a la renta	US\$ <u>-</u>	US\$ <u>20.576,87</u>

[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>2019</b>	2018
Pérdida contable para Impuesto a la renta	US\$ (309.802,83)	US\$ (197.365,93)
Anticipo mínimo-Impuesto a la Renta	<b>10.029,95</b>	20.756,87
(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>20.756,87</u>

**Impuestos diferidos**

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<b>2019</b>	2018
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>	475,71
Activos por impuestos diferidos 2019	<b>66.385,28</b>	-
	<b>112.398,12</b>	46.012,84
Activos por impuestos diferidos		
Jubilación patronal	<b>426,01</b>	129,21
Desahucio	<b>358,69</b>	257,63
	US\$ <u>113.182,82</u>	US\$ <u>46.399,68</u>

[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
2019	265.541,10	66.385,28
	<b>US\$ 466.277,26</b>	<b>US\$ 110.604,32</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, baja 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, reverse 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.

## **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 (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 2019 y 2018 es como sigue:

	<b>2019</b>		<b>2018</b>
<b><u>Gastos de administración</u></b>			
Sueldos y salarios	US\$ 38.384,95	US\$	151.895,23
Beneficios sociales	10.834,41		27.639,20
Honorarios, comisiones	50.363,50		59.659,75
Obligaciones laborales	4.670,60		18.022,50
Consultoría y asesoría	-		2.000,00
Capacitaciones	80,00		-
Gastos de gestión	3.947,94		295,68
Depreciaciones	3.208,72		2.657,80
Alimentación	33.165,29		57.435,97
Arrendamiento	70.462,43		33.186,28
Transporte	11.541,93		17.851,79
Gastos de viaje	20.219,51		34.462,91
Servicios básicos	7.743,19		6.056,68
Suministros de oficina	8.061,09		8.145,34
Otros gastos	51.298,89		186.172,35
Mantenimiento y reparaciones	12.745,72		10.655,10
Seguros y reaseguros	12.292,13		94.946,37
<b><u>Gastos de ventas</u></b>			
Honorarios, comisiones	-		2.896,36
Beneficios sociales	-		2.995,06
Obligaciones laborales	249,96		1.624,44
Gastos de gestión	263,27		-
Alimentación	773,73		157,87
Arrendamiento	-		30.819,33
Mantenimiento y reparaciones	363,17		2.837,95
Transporte	263,99		4.890,23
Seguros y reaseguros	2.498,02		11.550,56
Gastos de viaje	6.493,73		62.899,56
Servicios básicos	19,92		1.648,30
<b>Pasan</b>	US\$ 349.946,09	US\$	833.402,61,

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

**Notas explicativas a los estados financieros**

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

	<b>2019</b>		2018	
<b>Vienen</b>	<b>US\$</b>	<b>349.946,09</b>	<b>US\$</b>	833.402,61
Otros gastos		-		291,76
Suministros de oficina		<b>105,00</b>		1.737,27
Depreciaciones		<b>24.855,52</b>		20.623,32
	<b>US\$</b>	<b>374.906,61</b>	<b>US\$</b>	<b>856.054,96</b>

**(22) Transacciones con partes relacionadas**

Las principales transacciones con parte relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resumen de la siguiente manera:

<b>Parte relacionada</b>	<b>2019</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.	342.668,62	35.012,57	510.000,00
North Blasting Technology Co. Ltd.	102.900,00	-	-
	<b>US\$ 481.568,62</b>	<b>35.012,57</b>	<b>510.000,00</b>
	<b>2018</b>		
<b>Parte relacionada</b>	<b>Operaciones de Gastos</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\$ 342.626,89</b>	<b>2.016.259,93</b>	<b>2.000.000,00</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.

**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.

## **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 (Continuación)**

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 Suplemento del Registro Oficial N° 111 (31 de diciembre de 2019) se publicó la Ley Orgánica de simplificación y progresividad tributaria, 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:

##### **Impuesto a la renta**

##### **Dividendos**

- Se grava los dividendos distribuidos a personas naturales y sociedades extranjeras.
- La base gravada será el 40% del dividendo efectivamente distribuido.
- Se elimina el crédito tributario del impuesto a la renta pagado por la sociedad para el dividendo distribuido.

## **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)**

##### **Dividendos (Continuación)**

- La tarifa aplicable para el dividendo será del 25% para no residentes ecuatorianos y de hasta el 25% para personas naturales residentes en Ecuador de la base gravada.
- En caso de que no se reporte el beneficiario efectivo la retención será del 35%.
- Se mantiene aplicación de Convenios para Evitar la Doble imposición para el pago de dividendos.

##### **Deducibilidad de intereses por préstamos**

- Límite de deducción de intereses generados en créditos externos contratados con partes relacionadas del 300% con respecto del patrimonio únicamente para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario.
- Para el resto de sociedades y personas naturales los intereses de créditos (con partes relacionadas) serán deducibles hasta el 20% de la utilidad antes de participación a trabajadores, más intereses, depreciación y amortización del respectivo ejercicio fiscal.
- Se excluye del límite del 20% a los intereses por financiamiento de proyectos APP y públicos de interés común (lo define autoridad pública competente).

##### **Anticipo de impuesto a la renta**

- Se elimina la obligatoriedad del pago del anticipo de impuesto a la renta.
- Se puede efectuar de manera voluntaria en una cuantía igual al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones en la fuente.
- Los casos en que aplicaría este pago voluntario se definirán en reglamento.

##### **Régimen simplificado para micro empresas**

- Tarifa única del 2% sobre el total de ingresos gravados. Aplica declaración simplificada.
- Se elimina la obligación de ser agentes de retención (salvo casos puntuales).
- Pago semestral del IVA e ICE en lugar de mensual.
- Microempresas: Ingresos anuales de hasta USD 300.000 y menos de 10 trabajadores.
- Algunas actividades económicas no pueden acogerse a este régimen (servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, construcción, urbanización, etc.).
- Se mantiene obligación de llevar contabilidad.
- Se limita a 5 ejercicios fiscales.

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

### Notas explicativas a los estados financieros

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

##### **Régimen simplificado agropecuario**

Se incluye un impuesto único para actividades agropecuarias (no forestal, banano ni industrialización), en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten.

- Para los ingresos de la producción y comercialización local de un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en un rango de US\$ 2.800,00 hasta US\$ 76.600,00 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en un rango del 1% al 1,80%.
- Para los ingresos de las exportaciones de un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en un rango de US\$ 3.900,00 hasta US\$ 87.100,00 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en un rango del 1,30% al 2%.

##### **Reducción temporal – 2019**

- Se reduce en un 10% el impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

##### **Contribución única y temporal**

- Las sociedades con actividad económica e ingresos gravados iguales o superiores a USD 1 Millón (según su declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018), estarán sujetas al pago conforme las siguientes tarifas:

<b>Ingresos brutos gravados Desde (US\$)</b>	<b>Ingresos brutos gravados Hasta US\$</b>	<b>Tarifa</b>
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.000	10.000.000	0,15%
10.000.000	En adelante	0,20%

- Valor a pagar no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.
- Impuesto temporal se pagará en marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.
- Los valores pagados por este impuesto no serán deducibles ni crédito tributario.
- Empresas públicas no están obligadas al pago de esta contribución.

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

### Notas explicativas a los estados financieros

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

##### Otros aspectos relevantes

- Se incluye como sector económico priorizado, sujeto a exenciones de impuesto a la renta a: (Art. 9.1)
  - i) Servicios de infraestructura hospitalaria,
  - ii) Servicios educativos, y
  - iii) Servicios culturales y artísticos.
- Se limita a un 150% la deducción de gastos por patrocinio de eventos artísticos y culturales (no se menciona respecto de que rubro).
- Se reduce los sujetos que actuarán como agentes de retención, mismos que se definirán mediante reglamento
- Para la aplicación de la exoneración de ingresos provenientes de *vehículos de inversión inmobiliaria* se incrementa del 30 al 49% la participación que puede tener un mismo partícipe, eliminando la condición de tenencia de 360 días o más.
- Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención del impuesto a la renta, incluso si existiesen pagos parciales de rendimientos antes del vencimiento.
- Se elimina deducción de gastos personales para personas naturales con ingresos netos iguales o superiores a US\$ 100.000,00 anuales, salvo de aquellos relacionados a gastos por enfermedades catastróficas.
- Se establece como ingreso exento los ingresos derivados de la ejecución de proyectos financiados totalmente con créditos o fondos, no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Se regula la exoneración de impuesto a la renta aplicable para la fusión de entidad del Sistema Financiero Popular y Solidario.
- Se incluye deducción adicional del 50% respecto de seguros de créditos contratados para la exportación.
- Se permite la deducibilidad de provisiones para desahucio y jubilación patronal, para estas últimas se deberá:
  - ✓ Corresponder a empleados con al menos 10 años de antigüedad.
  - ✓ Los aportes de efectivo deben ser administradas por entes calificados por la Ley de Mercado de Valores.

Esta deducción aplicará a partir del ejercicio 2021.

- Donaciones a Universidades (ciencias de educación) será deducibles hasta el 1% del ingreso gravado, según regulaciones del reglamento.
- Se efectúan ajuste en la cuantía del impuesto único al banano.

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

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

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

##### **Impuesto al valor agregado – IVA**

- La importación de servicios digitales están gravados con IVA.
- Tarjetas de crédito (intermediario) actuarán como agentes de retención en estos casos.
- En caso de no existir un intermediario, el impuesto lo asume el importador del servicio digital.
- Impuesto se aplicará en 180 días después de publicada la Ley.
- No residentes registrados en SRI serán agentes de percepción.
- SRI publicará catastro de prestadores de servicios en su página web. Este catastro no significa regularización alguna.

##### **Agentes de retención**

Se reduce los sujetos que actuarán como agentes de retención, mismos que se definirán mediante reglamento.

##### **Impuesto a la salida de divisas**

- Se reduce plazo mínimo del crédito de 360 días a 180 días para exoneración de pagos por financiamiento, las demás condiciones actualmente vigentes se mantienen.
- Dividendos enviados al exterior estarán exentos de ISD (a menos que tengan accionistas ecuatorianos).
- Se exonera pagos al exterior en ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables otorgados de gobierno a gobierno.

##### **Otros aspectos relevantes**

- Se incluye figura de Devolución Simplificada Unificada (automática) para exportadores respecto de tributos al comercio exterior, a excepción del IVA, por un porcentaje del valor FOB de exportación, posterior a la presentación de la DAE definitiva.
- Durante los 45 días posteriores a la publicación de esta Ley se podrá solicitar facilidades de pago al SRI por impuestos retenidos o percibidos hasta 12 meses plazos (cuotas mensuales).
- Se extinguen de oficio reajustes o reliquidaciones de impuestos vehiculares administrados por el SRI que se encuentren pendientes de pago hasta 2019.
- Se incluye derechos del contribuyente en Código tributario.
- Se incluye figura de determinación con base en catastros por parte del SRI.
- SRI tiene 30 días para emitir resoluciones para aplicación de esta ley.
- No son deducibles de impuesto a la renta ni exentos de ISD, intereses de créditos contratados entre septiembre y diciembre de 2019 destinados al pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019, a partir de enero 2020.

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

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

#### **(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 2019 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, excepto por lo siguiente: a la fecha de este informe, ante la declaratoria de “pandemia” realizada por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 por el apareamiento de una enfermedad denominada Coronavirus (Covid-19), el Presidente de la República, con Decreto Ejecutivo No.1017 de 16 de marzo de 2020, declaró el estado de excepción en todo el Ecuador, adoptando entre otras, medidas tales como: suspensión del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, asociación y reunión; restricción de circulación vehicular; suspensión de la jornada laboral presencial del sector público y privado y; la suspensión de términos y plazos en procesos judiciales, administrativos y alternativos de solución de conflictos. Los factores en los que posiblemente incide este evento, que es a nivel mundial también, son entre otros los siguientes: principio de negocio en marcha, limitaciones en el capital de trabajo y deterioro de activos. Los estados financieros adjuntos no presentan, posibles efectos cualitativos o cuantitativos, como resultado de este suceso que a criterio de la administración de la Compañía deban ser revelados.

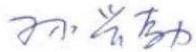
**[Espacio en blanco]**

**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 2019 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



---

Sun Xingbo  
Gerente General



---

Margorie García  
Contador