

# **ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

## **ÍNDICE**

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	7	1,659,525	1,852,358
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	8	-	2,939,872
Cuentas por cobrar comerciales	9	2,811,320	2,903,605
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	19	48,431	43,405
Cuentas por cobrar a funcionarios y empleados		348,201	347,965
Otras cuentas por cobrar	10	505,857	76,997
Inventarios	11	4,270,318	3,690,254
Otros activos corrientes		105,470	122,212
<b>Total de activos corrientes</b>		<b>9,749,122</b>	<b>11,976,669</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, plantas y equipos	12	40,766,592	40,666,161
Propiedad de inversión		4,031	4,031
Otros activos no corrientes		71,088	72,608
Impuesto a la renta diferido	17	-	146,210
<b>Total del activos no corrientes</b>		<b>40,841,711</b>	<b>40,889,010</b>
<b>Total de activos</b>		<b>50,590,833</b>	<b>52,865,678</b>

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	13	(3,199,104)	(6,692,525)
Cuentas por pagar a proveedores	14	(1,709,562)	(1,200,008)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	19	(120,766)	(127,774)
Otras cuentas por pagar	15	(466,171)	(643,485)
Impuesto a la renta por pagar	17	(1,131,670)	(471,512)
Beneficios a empleados	16	(2,239,013)	(2,170,168)
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>(8,866,286)</b>	<b>(11,305,472)</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	13	(349,249)	(1,093,418)
Jubilación patronal y desahucio	18	(3,098,750)	(2,768,853)
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>(3,447,999)</b>	<b>(3,862,271)</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>(12,314,285)</b>	<b>(15,167,743)</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	20	(12,120,000)	(12,120,000)
Reserva facultativa		(799,864)	(646,063)
Resultados acumulados		(25,356,684)	(24,931,872)
Total patrimonio		(38,276,548)	(37,697,935)
Total del pasivo y patrimonio		<b>(50,590,833)</b>	<b>(52,865,678)</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por ventas		29,249,202	27,851,402
Costo de productos vendidos	6	<u>(14,819,088)</u>	<u>(14,431,104)</u>
Utilidad bruta		14,430,114	13,420,298
Gastos administrativos	6	(3,533,193)	(3,565,441)
Gastos de venta	6	(1,464,197)	(1,251,208)
Otros ingresos (egresos) neto	6	<u>588,467</u>	<u>1,096,968</u>
		(4,408,923)	(3,719,681)
Utilidad operacional		10,021,191	9,700,617
Otros (egresos) ingresos financieros			
Gastos financieros		(390,704)	(469,122)
Intereses ganados		<u>92,273</u>	<u>178,924</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		9,722,760	9,410,419
Impuesto a la renta	17	<u>(2,509,980)</u>	<u>(2,122,851)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>7,212,780</u>	<u>7,287,568</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

## ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas facultativas	Resultados acumulados		Total
			Por aplicación de NIIF	Utilidades disponibles	
Saldos al 1 de enero del 2014	12,120,000	559,502	22,144,304	5,945,950	40,769,756
Resolución de la Junta General de Accionistas de abril del 2014					
Apropiación de reservas	-	145,950	-	(145,950)	-
Dividendos declarados y pagados	-	-	-	(10,300,000)	(10,300,000)
Impuesto a la renta sobre bonificación a ejecutivos	-	(59,389)	-	-	(59,389)
Utilidad neta y resultado integral del año				7,287,568	7,287,568
Saldos al 31 de diciembre del 2014	12,120,000	646,063	22,144,304	2,787,568	37,697,935
Resolución de la Junta General de Accionistas de XXX del 2015					
Apropiación de reservas	-	287,568	-	(287,568)	-
Dividendos declarados y pagados	-	-	-	(2,500,000)	(2,500,000)
Resolución de la Junta General de Accionistas de XXX del 2015					
Anticipo de Dividendos 2015	-	-	-	(4,000,400)	(4,000,400)
Impuesto a la renta sobre bonificación a ejecutivos	-	(133,767)	-	-	(133,767)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	7,212,780	7,212,780
	<u>12,120,000</u>	<u>799,864</u>	<u>22,144,304</u>	<u>3,212,380</u>	<u>38,276,548</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
Utilidad neta y resultado integral del año		9.722.760	9.410.419
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	12	1.044.238	994.478
Reservas para jubilación patronal por desahucio	18	403.447	349.002
Provisión de participación laboral	16	1.715.781	1.660.662
		<u>12.886.226</u>	<u>12.414.561</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar (comerciales y relacionadas)		87.259	(544.793)
Otras cuentas por cobrar		(429.096)	142.310
Inventarios		(580.064)	(766.252)
Otros activos corrientes		16.743	(15.999)
Cuentas por pagar a proveedores		381.780	(158.681)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		120.766	127.774
Pagos de participación laboral	16	(1.660.662)	(1.380.989)
Beneficios a empleados		(62.612)	59.763
Pagos de jubilación patronal y desahucio	18	(73.549)	(97.727)
Otras cuentas por pagar		(85.210)	254.467
Impuesto a la renta sobre bonificaciones a ejecutivos		(133.767)	(59.389)
Efectivo provisto por las actividades de operación		<u>10.467.814</u>	<u>9.975.045</u>
Impuesto a la renta pagado	17	(1.703.612)	(2.793.313)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>8.764.202</u>	<u>7.181.732</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de propiedades, plantas y equipos	12	(1.321.388)	(2.186.736)
Adquisición de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento		2.939.872	1.553.990
Bajas de propiedades, plantas y equipo	12	176.720	163.575
Otros activos no corrientes		1.519	28.182
		<u>1.796.723</u>	<u>(440.989)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras		(4.253.356)	4.823.306
Dividendos pagados	21	(6.500.400)	(10.300.000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(10.753.756)</u>	<u>(5.476.694)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1.852.358</u>	<u>588.309</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>1.659.525</u>	<u>1.852.358</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

## **ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015** (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **1. IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

Ecuadoriana de Sal y Productos Químicos C.A. (ECUASAL) (en adelante Ecuasal o la Compañía) fue constituida en agosto de 1961 en la ciudad de Guayaquil. Su principal actividad económica es la elaboración de sal mediante el sistema de evaporación solar para consumo humano e industrial. Opera a través de una planta de refinación ubicada en el Km 12 ½ de la vía a Daule, en la ciudad de Guayaquil, y la planta de elaboración de materia prima, en las localidades de Mar Bravo y San Pablo, en la provincia de Santa Elena. La Compañía vende sus productos en el mercado ecuatoriano, principalmente a distribuidores y cadenas de supermercados.

**Aprobación de estados financieros:** Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 19 de febrero del 2016 por parte del Gerente General de Ecuadoriana de Sal y Productos Químicos C.A. (ECUASAL) y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

##### **2.1 Bases de preparación de estados financieros -**

Los estados financieros de Ecuadoriana de Sal y Productos Químicos C.A. (ECUASAL) se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

## ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	1 de enero 2016
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de julio 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

## 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, y otras inversiones altamente líquidas con vencimiento originales de hasta tres meses.

## 2.4 Activos y pasivos financieros:

### 2.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el



## ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

- (a) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.
- (b) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y cuentas por cobrar a funcionarios y empleados.
- (c) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

##### Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

## ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### Medición posterior -

- a) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro Ingresos financieros- Intereses ganados. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como Disponibles para la venta.
- b) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones con un plazo de hasta 90 días. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
  - (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos.  
  
Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.
  - (iii) Cuentas por cobrar a empleados y funcionarios: Corresponde principalmente a valores entregados a trabajadores y funcionarios. Se registran a su valor nominal menos los cobros recibidos. El interés implícito de estos préstamos no han sido registrado pues el efecto de este asunto no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto. Adicionalmente incluyen anticipos de participación laboral que se liquidan hasta abril de cada año.
- c) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Obligaciones con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

## **ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015** (Expresados en dólares estadounidenses)

---

- (ii) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de sus Compañías relacionadas. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se liquidan hasta 60 días.

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus Cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5 Inventarios -**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

#### **2.6 Propiedades, plantas y equipos -**

Las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la

## ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento menor y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Bases cristalizadoras	Entre 25 y 40 años
Obras civiles	40 años
Edificios	Entre 10 y 40 años
Equipo de computación	3 años
Herramientas	14 años
Máquinas y equipos	Entre 10 y 20 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, plantas y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

#### **2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros (propiedades, plantas y equipos) -**

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, plantas y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan en cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no se ha identificado

## **ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015** (Expresados en dólares estadounidenses)

---

la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

#### **2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. También se estipula el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

#### **2.9 Beneficios a los empleados -**

**Beneficios de corto plazo:** Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de ventas, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

## **ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Bonificaciones especiales pagadas a ejecutivos: La Compañía reconoce al Gerente General una bonificación especial libre de impuestos, para lo cual se registra una provisión al cierre de cada ejercicio para cubrir esta obligación. Esta bonificación especial que equivale al 1% de las utilidades operativas del ejercicio.

#### **Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio, no fondeados)**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.68% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan, cuando se generan, a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

## **ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015** (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **2.10 Provisiones corrientes -**

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.11 Distribución de dividendos -**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se declaran y aprueban por parte de los accionistas de la Compañía.

#### **2.12 Reserva legal -**

De acuerdo a los estatutos de la Compañía, esta solo puede apropiar el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito, cuando la Junta General del Accionistas por resolución expresa lo juzgue conveniente. La reserva legal que se constituye no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no existen saldos apropiados para esta reserva.

#### **2.13 Resultados facultativas -**

Corresponde a apropiaciones de resultados que están a disposición de los accionistas.

## **ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015** (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **2.14 Resultados acumulados -**

##### Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las “NIIF”

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### **2.15 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos (sal en varias presentaciones) en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades, plantas y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año (Nota 2.6).
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.9).



## **ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015** (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

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

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

##### *(a) Marco de Administración de Riesgos*

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

##### *(b) Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales a su principal distribuidor.

###### *i) Cuentas por cobrar comerciales*

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Excluyendo al cliente principal que representa aproximadamente el 79% (79% en el 2014) de los ingresos de la Compañía, no existen clientes que individualmente representen concentraciones de crédito importantes. Desde el punto de vista geográfico o demográfico no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado y/o mediante el otorgamiento de garantías adecuadas.

## ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### ii) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.

Los Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento consisten principalmente en certificados de depósitos a plazo con vencimientos en el corto plazo.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo e inversiones en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Guayaquil S.A.	AAA-	-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA-	AAA-
Suntrust Bank	BBB+	BBB

(1) Datos obtenidos de Superintendencia de Bancos y Seguros.

#### (c) *Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes (inversiones a plazos) para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

En relación al riesgo de fluctuaciones de tasas de interés, está minimizado pues las obligaciones están centradas a tasas de mercado reajustables cada 90 días.

## ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros remantes a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos relevados son los flujos de efectivo no descontados.

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
<u>2015</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	3,289,407	367,322	-
Cuentas por pagar a proveedores	1,709,562	-	-
Cuentas por pagar a relacionadas	120,766	-	-
	<u>5,119,735</u>	<u>367,322</u>	<u>-</u>
<u>2014</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	6,907,138	1,166,488	-
Cuentas por pagar a proveedores	1,200,008	-	-
Cuentas por pagar a relacionadas	127,774	-	-
	<u>8,234,920</u>	<u>1,166,488</u>	<u>-</u>

#### (d) *Riesgo de mercado*

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en las tasas de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

#### (e) *Riesgo Operacional*

El riesgo Operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito, tales como los que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de la normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

## **ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015** (Expresados en dólares estadounidenses)

---

Ecuasal, por su participación en el mercado ecuatoriano de la sal es probable que ostente posición de dominio, con un previsible mayor escrutinio de sus actividades y comportamiento por parte de la Superintendencia de Control de Poder de Mercado. Así, la Compañía actúa con sujeción a la Ley de control del poder de mercado y su reglamentación complementaria para evitar incurrir en prácticas consideradas como abuso de la posición dominante, prácticas restrictivas de la competencia o de competencia desleal.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está designada a la Administración. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas de la Compañía para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Desarrollo de planes de contingencia.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son efectivos.

#### **4.1 Gestión del capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:

**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total obligaciones financieras	3,548,353	7,785,943
Cuentas por pagar a proveedores	1,709,562	1,200,008
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	120,766	127,774
	<u>5,378,681</u>	<u>9,113,725</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(1,659,525)</u>	<u>(1,852,358)</u>
Deuda neta	3,719,157	7,261,367
Total patrimonio neto	<u>38,276,547</u>	<u>37,697,935</u>
Capital total	<u>41,995,704</u>	<u>44,959,302</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>8.86%</b>	<b>16.15%</b>

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS****Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.659.525	-	1.852.358	-
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	-	-	2.939.872	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	2.811.320	-	2.903.605	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<u>48.431</u>	<u>-</u>	<u>43.405</u>	<u>-</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u>4.519.276</u>	<u>-</u>	<u>7.739.240</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	3.199.104	349.249	6.692.525	1.093.418
Cuentas por pagar a proveedores	1.709.562	-	1.200.008	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>120.766</u>	<u>-</u>	<u>127.774</u>	<u>-</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>5.029.432</u>	<u>349.249</u>	<u>8.020.307</u>	<u>1.093.418</u>

## ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los activos mantenidos hasta su vencimiento y los préstamos con entidades financieras, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

#### 6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

a) Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2015	Costos y Gastos de Fabricación	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Consumo de materia prima para la producción	3,643,082			3,643,082
Transporte de sal	2,229,395			2,229,395
Consumo de insumos y otros materiales	2,522,817			2,522,817
Depreciación	961,239	80,532	2,466	1,044,237
Amortización	8,057	7,775	4,671	20,503
Remuneraciones y beneficios a empleados	3,229,797	1,745,363	324,385	5,299,545
Participación trabajadores	1,434,510	168,652	112,619	1,715,781
Jubilación patronal y desahucio	243,233	135,241	27,976	406,449
Mantenimiento y reparaciones	197,335	37,104	9,409	243,848
Combustible y lubricantes	326,450	2,301	133	328,884
Honorarios profesionales	282,390	578,740	58,438	919,568
Atención a relacionados y clientes			52,788	52,788
Servicios básicos	241,973	14,224	8,514	264,712
Suministros - Consumo de Bodega	500,651	16,945	7,119	524,715
Capacitación	50,202	45,093	14,202	109,497
Gastos de viaje	9,889	8,624	6,689	25,202
Arriendos	11,690	5,725		17,415
Impuestos Prediales y Otros	4,395	396,610	725	401,730
Guardianía	94,952	19,004	11,812	125,768
Cuotas sociales y suscripciones	429	39,672	6,953	47,054
Movilización	79,168	11,169	6,999	97,337
Seguros	110,452	25,023	29,709	165,184
Otros Gastos	798,693	195,394	778,590	1,772,677
TOTAL	16,980,801	3,533,193	1,464,197	21,978,190
(+) Variación de Materia prima insumos y otros materiales	(2,161,709)			(2,161,709)
total	14,819,092			19,816,481

## ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

2014	Costos y Gastos de Fabricación	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Consumo de materia prima para la producción	3,710,089			3,710,089
Transporte de sal	2,050,769			2,050,769
Consumo de insumos y otros materiales	2,485,294			2,485,294
Depreciación	928,131	63,328	3,019	994,478
Amortización	6,559	6,422	2,760	15,740
Remuneraciones y beneficios a empleados	2,889,699	1,877,777	283,782	5,051,257
Participación trabajadores	1,388,427	163,234	109,001	1,660,662
Jubilación patronal y desahucio	239,082	108,662	19,130	366,874
Mantenimiento y reparaciones	139,466	27,294	11,196	177,956
Combustible y lubricantes	259,116	2,913	43	262,072
Honorarios profesionales	254,178	714,469	59,809	1,028,456
Atención a relacionados y clientes			66,063	66,063
Servicios básicos	231,468	18,160	10,424	260,052
Suministros - Consumo de Bodega	412,288	20,000	16,762	449,050
Capacitación	89,213	45,283	11,557	146,053
Gastos de viaje	5,616	16,815	3,798	26,229
Arrendos	6,750	1,466	621	8,837
Impuestos Prediales y Otros	12,060	223,066	385	235,511
Guardianía	81,931	17,585	10,699	110,215
Cuotas sociales y suscripciones	882	26,976	8,079	35,937
Movilización	57,777	12,247	9,329	79,354
Seguros	109,455	18,441	28,119	156,015
Otros Gastos	997,299	201,300	596,633	1,795,232
TOTAL	16,355,548	3,565,441	1,251,208	21,172,197
(+) variación de materia prima insumos y otros materiales	(1,924,444.30)			(1,924,444.30)
	14,431,104.14			19,247,753.12

b) Los otros ingresos (egresos), neto son los siguientes:

	2015		2014
<b>Otros ingresos</b>			
Litigio ganado	501,960	(3)	629,484 (1)
Devolución de reclamo presentado al Servicio de Rentas Internas (2)	-		382,255 (2)
Ingresos por alquileres	54,500		14,500
Ingresos por venta de desperdicios de sal y yeso	65,827		91,789
Ingresos por venta de activos fijos	3,638		-
Otros ingresos	2,813		-
	<u>628,739</u>		<u>1,118,028</u>
<b>Otros egresos</b>			
Otros egresos	(40,272)		(21,060)
	<u>588,467</u>		<u>1,096,968</u>

(1) Corresponde a litigio de expropiación de tierras de Ecuasal que esta ganó a Petroecuador. El valor de la indemnización fue recibido en el 2014.

## ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde a reclamo presentado en años anteriores al Servicio de Rentas Internas, institución que emitió una nota de crédito en favor de Ecuasal por US\$382,000 (incluye US\$257,000 de capital y US\$125,000 de intereses). El monto del reclamo se había previamente provisionado por la Compañía.
- (3) Corresponde a litigio de expropiación de tierras de Ecuasal que esta ganó a Flopec. El valor de la indemnización fue recibido en el 2015

#### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	10.297	11.659
Bancos	145.336	1.117.788
Inversiones temporales	<u>1.503.892</u> (1)	<u>722.911</u> (2)
	<u>1.659.525</u>	<u>1.852.358</u>

- (1) La Compañía mantenía disponibilidades adicionales de efectivo en certificados de depósito que fueron cobrados a su vencimiento y que habían sido colocados con plazo menor a 90 días en las siguientes instituciones:

<u>Entidad</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2015</u>
Bolivariano C.A.	4.55%	06/01/2016	188,072
Produbanco S.A	5.25%	06/01/2016	262,000
Bolivariano C.A.	4.50% al 4.75%	05/02/2016	409,635
Produbanco S.A	5% al 5.25%	05/02/2016	306,687
Bolivariano C.A.	4.55%	07/03/2016	200,000
Produbanco S.A	5.25%	09/03/2016	130,000
			<u>1,496,394</u>
Intereses devengados por cobrar			<u>7,499</u>
Total			<u>1,503,892</u>

- (2) Corresponde a certificados de depósitos colocados en el Banco Bolivariano que devengaba el 4% de interés anual y venció en febrero del 2015.



**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)**8. INVERSIONES FINANCIERAS MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO**

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantenía las siguientes inversiones financieras:

<u>Tipo de papel</u>	<u>Entidad</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2014</u>
Certificados de depósito a plazo	Banco Bolivariano C.A.	4% al 5.75%	Hasta 10/02/2015	2,055,088
Certificado de depósito a plazo	Produbanco S.A.	5.5% al 6%	Hasta 10/02/2015	884,784
				<u>2,939,872</u>

**9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

Unilever	44,693	43,410
Guayatuna S.A.	36,356.31	-
		-
Otros	<u>143,120</u>	<u>157,116</u>
	2,831,320 (1)	2,903,605
Menos provision por deterioro	<u>(20,000)</u>	
	<u>2,811,320</u>	<u>2,903,605</u>

## ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

(1) La antigüedad de los saldos por cobrar es la siguiente:

	2015		2014	
Por vencer	2,567,998	91%	2,383,704	84%
<u>Vencidas</u>				
De 1 a 30	190,297	7%	435,109	15%
De 31 a 60	8,554	0%	1,013	0%
De 61 a 90	-	0%	20,160	1%
De 91 en adelante	64,471	2%	63,619	2%
	263,322	9%	519,901	18%
Total cuentas por cobrar	2,831,320	100%	2,903,605	100%

(2) Las ventas, descuentos y devoluciones más significativas del año 2015 y 2014 y los saldos de cuentas por cobrar con este cliente al cierre de cada año se detallan a continuación:

	Ventas Netas				Saldo por cobrar			
	2015	%	2014	%	2015	%	2014	%
Dipor S.A.	23,180,916	79	22,138,603	79	2,352,738	82	2,459,118	83.44

Desde octubre del 2005, la Compañía mantiene un acuerdo verbal con Dipor S.A. para que este le brinde servicios de distribución de sus productos. Por dicho servicio Ecuasal factura a Dipor con un descuento de hasta el 18% sobre el precio de venta al tendero.

Al 31 de enero del 2016, se ha recuperado la totalidad de los montos adeudados por Dipor al 31 de diciembre del 2015.

#### 10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2015	2014
Anticipos a proveedores (1)	505,616	15,756
Otros	241	61,241
	505,857	76,997

**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

- (1) Corresponde a valores entregados en \$503.900 del 2015 al proveedor de Construcciones Mecánicas J. Serra por la Importación de Equipo Lavado de Sal para Pacoa, los cuales se liquidarán hasta 7 de Marzo del 2016.

**11. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Productos terminados	114,783	81,209
Sal cruda cosechada (1)	2,998,706	2,493,011
Sal cruda cosechable (2)	643,629	511,064
Materiales	513,200	604,970
	<u>4,270,318</u>	<u>3,690,254</u>

- (1) Corresponde a la sal que se encuentra en pilas en las plantas de Salinas, Pacoa y Refinería de la Compañía.
- (2) Corresponde a la sal que se encuentra en las piscinas cristalizadoras en Salinas y Pacoa.

## ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

#### 12. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Composición:

	Terrenos	Obras civiles	Edificios	Bases Cristalizadoras	Maquinaria y equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Herramientas	Otros	Construcciones en proceso	Total
Al 1 de enero del 2014												
Costo	28,340,787	5,375,573	1,757,201	964,480	4,765,890	420,087	86,112	143,602	128,632	3,360	1,159,730	43,145,454
Depreciacion acumulada	-	(619,433)	(312,330)	(123,000)	(2,118,097)	(184,435)	(29,457)	(110,191)	(11,033)	-	-	(3,507,976)
Valor en libros al 1 de enero del 2014	<u>28,340,787</u>	<u>4,756,140</u>	<u>1,444,871</u>	<u>841,480</u>	<u>2,647,793</u>	<u>235,652</u>	<u>56,655</u>	<u>33,411</u>	<u>117,599</u>	<u>3,360</u>	<u>1,159,730</u>	<u>39,637,478</u>
Movimientos 2014												
Adiciones		41,038	25,300		509,672	98,850	127,185	45,994	246,212	4,480	1,088,005	2,186,736
Transferencias		1,169,058	800,076		130,569		4,480		(33,908)	(4,480)	(2,065,795)	-
Ventas					(2,615)	(3,556)	-		-			(6,171)
Bajas					(3,646)		-		(153,758)			(157,404)
Depreciacion		(241,391)	(90,720)	(30,957)	(493,652)	(85,910)	(19,923)	(27,114)	(4,811)			(994,478)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	<u>28,340,787</u>	<u>5,724,845</u>	<u>2,179,527</u>	<u>810,523</u>	<u>2,788,122</u>	<u>245,036</u>	<u>168,397</u>	<u>52,291</u>	<u>171,334</u>	<u>3,360</u>	<u>181,939</u>	<u>40,666,161</u>
Al 31 de diciembre del 2014												
Costo	28,340,787	6,585,669	2,582,577	964,480	5,399,871	515,381	217,777	189,596	187,178	3,360	181,939	45,168,615
Depreciacion acumulada	-	(860,824)	(403,050)	(153,957)	(2,611,749)	(270,345)	(49,380)	(137,305)	(15,844)	-	-	(4,502,454)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	<u>28,340,787</u>	<u>5,724,845</u>	<u>2,179,527</u>	<u>810,523</u>	<u>2,788,122</u>	<u>245,036</u>	<u>168,397</u>	<u>52,291</u>	<u>171,334.08</u>	<u>3,360</u>	<u>181,939</u>	<u>40,666,161</u>
Movimientos 2015												
Adiciones	163,536	121,062			267,570		32,666	19,238	307,091.33		410,227	1,321,388.08
Transferencias		60,161	51,843		128,533		(2,258)		(33,299.60)	2,258	(207,237)	-
Ventas					-			(640.25)				(640)
Bajas					(3,869)		(826)	(1,389.42)	(169,994.70)			(176,079)
Depreciacion		(293,496)	(122,455)	(30,957)	(460,173)	(77,955)	(24,678)	(27,899)	(6,624.43)			(1,044,238)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	<u>28,504,323</u>	<u>5,612,571</u>	<u>2,108,915</u>	<u>779,566</u>	<u>2,720,183</u>	<u>167,081</u>	<u>173,300</u>	<u>41,600</u>	<u>268,506.68</u>	<u>5,618</u>	<u>384,929</u>	<u>40,766,592</u>
Al 31 de diciembre del 2015												
Costo	28,504,323	6,766,891	2,634,421	964,480	5,792,105	515,381	247,358	206,804	290,975	5,618	384,929	46,313,284
Depreciacion Acumulada	-	(1,154,320)	(525,505)	(184,914)	(3,071,922)	(348,300)	(74,057)	(165,204)	(22,468)	-	-	(5,546,692)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	<u>28,504,323</u>	<u>5,612,571</u>	<u>2,108,915</u>	<u>779,566</u>	<u>2,720,183</u>	<u>167,081</u>	<u>173,300</u>	<u>41,600</u>	<u>268,506.68</u>	<u>5,618</u>	<u>384,929</u>	<u>40,766,592</u>

- Corresponde principalmente a i) compra de excavadora y grupo electrógeno por aproximadamente US\$303,520 ii) compra de camionetas y motos por aproximadamente US\$98,850, iii) Mejoras evaporadores y Cristalizadores US\$429,836 iv) Mejora Bocatoma US\$431,888.
- Corresponde principalmente a i) compra de cargadora frontal SEM y montacarga Komatsu por aproximadamente US\$174,000, ii) compra de terreno por aproximadamente US\$164,000, iii) mejoras a oficinas y comedor del edificio Valra por aproximadamente US\$27,000.

## ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

#### 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

<u>Institución</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	Interés anual %	
			<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Corriente</u>				
Bolivariano S.A.	1,651,667	4,491,667	8.75%-8.83%	7.08-9.62
Produbanco S.A	1,218,243	1,800,090	7.30%-8.75%	7-9.76
Corporación Financiera Nacional	<u>313,429</u>	<u>313,429</u>		8.39
	<u>3,183,339</u>	<u>6,605,185</u>		
Más intereses devengados por pagar	<u>15,766</u>	<u>87,340</u>		
	<u><u>3,199,104</u></u>	<u><u>6,692,525</u></u>		
<u>No corriente</u>				
Produbanco S.A	35,821	466,561		
Corporación Financiera Nacional	<u>313,429</u>	<u>626,857</u>		
	<u><u>349,249</u></u>	<u><u>1,093,418</u></u>		

Vencimientos anuales de los préstamos no corrientes:

<u>Años</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2016	-	761,132
2017	<u>349,249</u>	<u>332,286</u>
	<u><u>349,249</u></u>	<u><u>1,093,418</u></u>

Para garantizar las obligaciones con las entidades bancarias y financieras la Compañía ha constituido una hipoteca abierta sobre un lote de terreno de 412.78 hectáreas vía Punta Carnero con la Corporación Financiera Nacional, una prenda industrial con Banco Bolivariano C.A., tres prendas industriales abiertas de maquinarias y una prenda industrial vehículo abierta en Produbanco .

#### 14. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales (1)	1,596,789	1,030,638
Proveedores exterior (2)	<u>112,773</u>	<u>169,371</u>
Total	<u><u>1,709,562</u></u>	<u><u>1,200,008</u></u>

- (1) Corresponde principalmente a valores por pagar por concepto de transporte de productos, compra de sacos, etiquetas, yodo, flúor, entre otros.

**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponden a pasivos originados principalmente por adquisiciones de materias primas y productos terminados utilizados en las actividades productivas y comerciales de la Compañía.

Proveedores locales y del exterior con vencimientos hasta 45 días y 60 días respectivamente.

**15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta de empleados	112,902	153,020
Retención en la fuente de impuesto a la renta por pagar	56,097	63,527
Otros (1)	<u>297,173</u>	<u>426,938</u>
	<u>466,171</u>	<u>643,485</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2015 comprende principalmente: i) Obligaciones de empleados con el IESS US\$184,000, ii) provisiones varias por aproximadamente US\$113,000 y al 31 de diciembre del 2014 comprende principalmente: i) provisión por indemnización a ex - empleado por aproximadamente US\$160,000, ii) provisiones varias por aproximadamente US\$266,000 (2013: US\$231,683).

**16. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>2015</u>				
Beneficios sociales (1)	440,349.89	693,723	687,180	446,893
Participación de los trabajadores	1,660,662	1,715,781	1,660,662	1,715,781
Bonificación especial a ejecutivos	<u>69,156</u>	<u>251,006</u>	<u>243,823</u>	<u>76,339</u>
	<u>2,170,168</u>	<u>2,660,511</u>	<u>2,591,666</u>	<u>2,239,013</u>
<u>2014</u>				
Beneficios sociales (1)	345,198	588,829	493,677	440,350
Participación de los trabajadores	1,380,989	1,660,662	1,380,989	1,660,662
Bonificación especial a ejecutivos	<u>104,545</u>	<u>209,138</u>	<u>244,527</u>	<u>69,156</u>
	<u>1,830,732</u>	<u>2,458,630</u>	<u>2,119,193</u>	<u>2,170,168</u>

- (1) Incluye beneficios sociales tales como décimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, vacaciones, entre otros.

**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**17. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**a) Impuesto a la renta**

El gasto del impuesto a la renta está compuesto de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente (1)	2,363,770	1,972,851
Impuesto a la renta diferido	<u>146,210</u>	<u>150,000</u>
	<u><u>2,509,980</u></u>	<u><u>2,122,851</u></u>

- (1) Incluido en el rubro Impuesto a la renta por pagar del estado de situación financiera, ver movimiento del rubro:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al inicio	471,512	1,291,973
Incrementos	2,363,770	1,972,851
Pagos y/o utilizaciones (*)	<u>(1,703,612)</u>	<u>(2,793,312)</u>
Saldos al final	<u><u>1,131,670</u></u>	<u><u>471,512</u></u>

- (\*) Incluye US\$880,088 (2014: US\$990,000) de retenciones de impuesto a la renta originados por dividendos anticipados. Ver Nota 21.

## ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

#### b) Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	11,438,541	11,071,081
Menos - Participación de los trabajadores	<u>(1,715,781)</u>	<u>(1,660,662)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	9,722,760	9,410,419
Más:		
Gastos no deducibles (1)	328,426	319,329
Menos:		
Ingresos exentos (2)	(501,960)	(626,064)
Otras deducciones (3)	<u>(94,145)</u>	<u>(136,180)</u>
Base imponible	9,455,081	8,967,504
Tasa	25%	22%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>2,363,770</u>	<u>1,972,851</u>
Impuesto diferido del año	<u>146,210</u>	<u>150,000</u>
Impuesto a la renta	<u><u>2,509,980</u></u>	<u><u>2,122,851</u></u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 comprenden principalmente: i) gastos atribuibles a ingresos exentos US\$216,379; ii) provisión jubilación patronal empleados con menos de 10 años por aproximadamente US\$31,890.

En el 2014 comprendía principalmente: i) gastos atribuibles a ingresos exentos US\$200,000; ii) provisión jubilación patronal empleados con menos de 10 años por aproximadamente US\$27,000; iii) baja propiedad de inversión US\$37,000.

(2) Comprende juicio ganado en relación a la indemnización pagada por juicio Flopec. Ver Nota 6.

En el 2014 comprendía juicio ganado en relación a la indemnización pagada por Petroecuador

(3) Corresponden a deducciones por pago a trabajadores discapacitados 2015: US\$94,145 (2014: US\$136,000).



**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**c) Cálculo del Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta -**

La Compañía determinó que el anticipo mínimo de Impuesto a la Renta para el 2015 ascendía a aproximadamente US\$287,60 (2014: US\$417,036) monto que no supera el impuesto a la renta corriente expuesto anteriormente por US\$2,124,346 (2014: US\$1,972,851).

**d) Impuesto a la renta diferido**

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	<u>2014</u>
<u>Impuestos diferidos activos:</u>	
Impuesto diferido activo que se liquidará dentro de 12 meses	146,210
Impuesto diferido activo que se liquidará después de 12 meses	-
Impuesto diferido neto	<u><u>146,210</u></u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	
	Provisión de jubilación y desahucio	Otras	Neto
Al 1 de enero del 2014	309.452	(13.242)	296.210
(Cargo) a resultados por el año	<u>(150.000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre del 2014	<u>159.452</u>	<u>(13.242)</u>	<u>146.210</u>
(Cargo) a resultados por el año	<u>(159.452)</u>	<u>13.242</u>	<u>(146.210)</u>
Al 31 de diciembre del 2015 (1)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) Ver Nota 3

**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**e) La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2015 y 2014 se muestra a continuación:**

	Tasa vigente		Por los años	
	2015	2014	2015	2014
Utilidad del año antes de impuestos			9,722,760	9,410,419
Impuesto	25%	22%	2,430,690	2,070,292
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal y que no se reversan en el futuro			(43,383)	(67,482)
Menos - Trabajadores discapacitados y otras deducciones			(23,536)	(29,960)
Efecto de ajuste de impuesto diferido			146,210	150,000
Gasto por impuestos			2,509,980	2,122,851
Tasa efectiva de impuestos			25,82%	22,56%

**18. OBLIGACIONES SOCIALES DE LARGO PLAZO**

Composición:

	2015	2014
Jubilación patronal	2,114,691	1,887,876
Indemnización por desahucio	984,060	880,976
	3,098,750	2,768,853

**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
Saldo al inicio	2,768,853		2,517,578	
Costos de los servicios del periodo corriente	283,084	(1)	242,120	(1)
Costos por intereses	120,363	(1)	106,882	(1)
(Ganancias) / pérdidas actuariales	-		-	
Beneficios pagados	(73,550)		(97,727)	
Saldo al final	<u>3,098,750</u>		<u>2,768,853</u>	

(1) El gasto registrado en el 2015 fue de aproximadamente US\$403,447 (2014: US\$349,000)

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento	8.68%	8.68%
Tasa de incremento salarial	4.00%	4.50%
Tasa de rotación	4%	2%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Vida laboral promedio remanente (años)	11.13	11.13
Jubilados a la fecha	2	4
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

## ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

#### SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas y los saldos al 31 de diciembre de cada año. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ingresos</u>				
Quimpac Ecuador S.A.	Empresa del grupo	Venta de producto	541,960	527,562
<u>Compras de servicios</u>				
Quimpac Corp. S.A.C.	Empresa del grupo	Sevicios técnicos	307,692	307,692
<u>Compras de inventario</u>				
Emusa	Empresa del grupo	Compra de	497,289	426,848
Quimpac Perú	Empresa del grupo	inventario	-	755,562
			497,289	1,182,410
<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Dividendos declarados</u>				
Flinker S.R.L.	Accionista	Pago de dividendos	1,758,750	4,129,600
Vernon Group Assets LLC	Accionista	Pago de dividendos	650,000	1,450,000
Otros	Accionistas	Pago de dividendos	91,250	220,400
			2,500,000	5,800,000
<u>Anticipo de Dividendos</u>				
Flinker S.R.L.	Accionista	Pago de dividendos	2,441,265	3,204,000
Vernon Group Assets LLC	Accionista	Pago de dividendos	1,040,000	1,170,000
Otros	Accionistas	Pago de dividendos	519,135	126,000
			4,000,400	4,500,000
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Quimpac Ecuador S.A.	Empresa del grupo	Venta de inventario	48,431	43,405
<u>Cuentas por pagar</u>				
Emusa Perú S.A.C	Empresa del grupo	Compra de servicios	120,766	127,774

## ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

#### Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros claves que son: el Gerente General y la alta gerencia que está compuesta por el Contralor, Gerente Financiero y Gerente de Operaciones. Durante el año 2015, el costo de remuneraciones fue de US\$930,676 (2014: US\$823,973) bonificaciones por US\$308,946(2014: US\$422,586). Adicionalmente se provisionaron beneficios de jubilación y desahucio para estos ejecutivos por US\$89,245 (2014: US\$80,935).

#### 19. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el capital está compuesto por 12,120,000 acciones de valor nominal de US\$1 y está conformado de la siguiente manera:

	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Flinker S.R.L. (antes denominada: Linker LLC)	7,395,820	61.02%
Vernon Group Assets LLC	3,151,200	26.00%
Quimpac S.A. (Perú)	1,233,620	10.18%
Aguirre Plaza Andres Francisco	21,210	0.18%
Aguirre Plaza Carolina Maria	21,210	0.18%
Aguirre Plaza Juan Sebastian	21,210	0.18%
Aguirre Plaza Luis Fernando	21,210	0.18%
Plaza Febres Cordero Maria del Rosario	84,840	0.70%
Plaza Febres Cordero Maria Mercedes	84,840	0.70%
Plaza Febres Cordero Maria Soledad	84,840	0.70%
	<u>12,120,000</u>	<u>100%</u>

#### 20. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los años 2015 y 2014, se han efectuado los siguientes pagos de dividendos sobre utilidades, los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dividendos pagados sobre utilidades del año anterior	2,500,000	5,800,000
Dividendos anticipados sobre utilidades del presente año	<u>4,000,400</u>	<u>4,500,000</u>
	<u>6,500,400</u>	<u>10,300,000</u>

#### 21. EVENTOS SUBSECUENTES

**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Nicolás Febres Cordero Gallardo  
Gerente General



Janieth Pilco  
Contadora