

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Notas a los estados financieros**

**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	200,170	855,466
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7	1,632,588	1,820,206
Cuentas por cobrar comerciales	8	3,719,243	3,812,624
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	18	98,991	377,580
Cuentas por cobrar a funcionarios y empleados		253,778	289,132
Otras cuentas por cobrar	9	43,099	15,565
Inventarios	10	4,067,057	4,551,360
Otros activos corrientes		148,246	118,023
<b>Total activos corrientes</b>		<b>10,163,172</b>	<b>11,839,956</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, plantas y equipos	11	42,331,860	42,209,688
Propiedad de inversión		4,031	4,031
Otros activos no corrientes		41,048	58,419
Impuesto a la renta diferido	16	-	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>42,376,939</b>	<b>42,272,138</b>
<b>Total activos</b>		<b>52,540,110</b>	<b>54,112,094</b>

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

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

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Reestructurados (*)	
		Al 31 de diciembre del 2017	Al 31 de diciembre del 2016
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	12	2,367,235	6,249,618
Cuentas por pagar a proveedores	13	1,293,660	1,483,093
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	18	258,579	136,655
Otras cuentas por pagar	14	399,015	469,498
Otros impuestos por pagar	16	170,032	1,080,058
Impuesto a la renta por pagar	16	846,301	619,836
Beneficios a empleados	15	2,389,935	2,324,828
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>7,724,758</b>	<b>12,363,586</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	12	1,722,052	1,719,808
Beneficios a empleados	17	6,480,005	5,929,659
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>8,202,057</b>	<b>7,649,467</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>15,926,815</b>	<b>20,013,053</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	19	12,120,000	12,120,000
Reserva facultativa		930,587	682,610
Resultados acumulados		23,562,708	21,296,431
<b>Total patrimonio</b>		<b>36,613,295</b>	<b>34,099,041</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>52,540,110</b>	<b>54,112,094</b>

(\*) Ver Nota 2.2

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 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	Reestructurado (*) 2016
Ingresos por ventas		32,620,871	31,468,845
Costo de productos vendidos		<u>(16,501,905)</u>	<u>(15,730,825)</u>
Utilidad bruta		16,118,966	15,738,020
Gastos administrativos	5	(3,930,638)	(4,009,711)
Gastos de venta	5	(2,140,158)	(1,608,719)
Otros ingresos (egresos) neto	5	<u>11,647</u>	<u>130,424</u>
		(6,059,149)	(5,488,006)
Utilidad operacional		10,059,817	10,250,014
Gastos financieros		(547,324)	(429,154)
Intereses ganados		<u>193,224</u>	<u>55,901</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		9,705,717	9,876,761
Impuesto a la renta	16	<u>(2,140,184)</u>	<u>(2,327,367)</u>
Utilidad neta		7,565,533	7,549,394
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio (Pérdidas actuariales) / Ganancias actuariales		<u>214,339</u>	<u>(979,794)</u>
Resultado integral del año		<u><u>7,779,872</u></u>	<u><u>6,569,600</u></u>

(\*) Ver Nota 2.2

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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Reservas facultativas	Resultados acumulados		Total
			Por aplicación de NIIF	Utilidades disponibles	
Saldos al 1 de enero de 2016 previamente reportados	12,120,000	799,864	22,144,304	1,831,107	36,895,275
Efecto de la adopción de enmienda a la NIC 19 (Nota 2.2)					-
Saldos al 1 de enero de 2016 reestructurados	12,120,000	799,864	22,144,304	1,831,107	36,895,275
Resolución de la Junta General de Accionistas de Febrero de 2016					
Apropiación de reservas		12,780		-12,780	-
Dividendos declarados y pagados				-3,199,600	-3,199,600
Resolución de la Junta General de Accionistas de Mayo de 2016					
Anticipo de dividendos 2016				-2,000,000	-2,000,000
Resolución de la Junta General de Accionistas de Diciembre de 2016					
Anticipo de dividendos 2016				-4,000,000	-4,000,000
Impuesto a la renta sobre bonificación a ejecutivos		-130,034			-130,034
Utilidad neta de 2016 reestructurada (Nota 2.2)				7,549,394	7,549,394
Otros resultados integrales (Nota 18)				-979,794	-979,794
Otros Movimientos				-36,200	-36,200
Saldos al 31 de diciembre de 2016	12,120,000	682,610	22,144,304	-847,873	34,099,041
Resolución de la Junta General de Accionistas de Febrero de 2017					
Apropiación de reservas		349,394		-349,394	-
Dividendos declarados y pagados				-1,200,000	-1,200,000
Resolución de la Junta General de Accionistas de Septiembre de 2017					
Anticipo de dividendos de 2017				-4,000,000	-4,000,000
Impuesto a la renta sobre bonificación a ejecutivos		-101,416			(101,416)
Utilidad neta de 2017				7,565,533	7,565,533
Otros resultados integrales (Nota 18)				214,339	214,339
Otros movimientos				35,800	35,800
Saldos al 31 de diciembre de 2017	12,120,000	930,587	22,144,304	1,418,406	36,613,297

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

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2017	Reestructurado (*) 2016
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
Utilidad neta y resultado integral del año		9,705,717	9,876,761
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	12	1,256,261	1,053,746
Reservas para jubilación patronal por desahucio	18	844,265	576,459
Provisión de participación laboral	16	1,712,774	1,742,958
Otros movimientos patrimoniales		35,800	(36,200)
		<u>13,554,817</u>	<u>13,213,724</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar (comerciales, relacionadas y empleados)		407,323	(1,271,384)
Otras cuentas por cobrar		(27,534)	490,292
Inventarios		484,303	(281,042)
Otros activos corrientes		(30,222)	(12,552)
Cuentas por pagar a proveedores		(189,433)	(226,469)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		121,924	15,889
Pagos de participación laboral	16	(1,742,958)	(1,715,781)
Beneficios a empleados		95,292	58,637
Pagos de jubilación patronal y desahucio	18	(79,580)	(106,617)
Otras cuentas e impuestos por pagar		(980,509)	1,083,385
Impuesto a la renta sobre bonificaciones a ejecutivos		(101,416)	(130,034)
Efectivo provisto por las actividades de operación		<u>(2,042,810)</u>	<u>(2,095,676)</u>
Impuesto a la renta pagado	17	(1,913,719)	(2,839,201)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>9,598,288</u>	<u>8,278,847</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de propiedades, plantas y equipos	12	(1,599,399)	(2,655,115)
Adquisición de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento		187,618	(1,820,206)
Bajas de propiedades, plantas y equipo	12	220,966	158,273
Otros activos no corrientes		17,370	12,669
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		<u>(1,173,445)</u>	<u>(4,304,379)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras		(3,880,139)	4,421,073
Dividendos pagados	21	(5,200,000)	(9,199,600)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(9,080,139)</u>	<u>(4,778,527)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalente de efectivo		(655,296)	(804,059)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		855,466	1,659,525
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>200,170</u>	<u>855,466</u>

(\*) Ver Nota 2.2.

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 2017** (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Ecuatoriana 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 1/2 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 supermercado.

#### **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 Ecuatoriana 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.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **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:**

##### **2.5.1. 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 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 2017 y 2016, 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. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

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

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

- (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.

#### 2.5.2. 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:

##### 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.
- 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 y por pagos de impuestos a cuenta de sus 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 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

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. Los intereses implícitos de estos préstamos no han sido registrados 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.
  - (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.

#### 2.5.3 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.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.5.4 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.

#### **2.6 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.

#### **2.7 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 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 su vida útil estimada, o de los 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 estimaciones de vidas útiles son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre 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 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

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
Obras civiles	40
Edificios	Entre 10 y 40
Equipo de computación	3
Herramientas	14
Máquinas y equipos	Entre 10 y 20
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

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.

#### **2.8 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 2017 y 2016 no se ha identificado 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.

#### **2.9 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 del 22% y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen que las compañías cuyos accionistas se encuentran en paraísos fiscales deberán utilizar una tasa de

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

impuesto del 25% sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. También establece el pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, 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.

#### **2.10 Beneficios a los empleados -**

**Corrientes:** 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 productos vendidos, 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.
- 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 equivale al 1% de las utilidades operativas del ejercicio.

#### **No corrientes (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.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017** (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **2.11 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.

#### **2.12 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.

#### **2.13 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 que 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 2017 y 2016 no existen saldos apropiados para esta reserva.

#### **2.14 Resultados facultativas -**

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

#### **2.15 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.

#### **2.16 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 de 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

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

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 estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

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 2.7).
- 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 2.10).
- Impuesto a la renta diferido: La Administración de la Compañía, basada en el criterio de sus asesores tributarios, consideró que las disposiciones tributarias vigentes permiten la deducción de la depreciación de los revalúos que la Compañía realizó de sus propiedades, plantas y equipos, por adopción de NIIF y por tanto en el 2012 procedió a reversar el pasivo por impuestos diferidos que se registraban hasta el cierre del 2011. La Administración de la Compañía, basada en la opinión de sus asesores tributarios, ha decidido mantener la indicada posición para el cierre del 2017 y 2016, pese a que, en diciembre del 2014 existieron cambios en las disposiciones tributarias en relación a este asunto.

Al cierre del 2017 y 2016, la Administración de la Compañía considera que no hay diferencias temporales que generen impuestos diferidos.

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

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

#### 4. 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:

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	200,170	-	855,466	-
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	1,632,588	-	1,820,206	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	3,719,243	-	3,812,624	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	98,991	-	377,580	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>5,650,992</u>	<u>-</u>	<u>6,865,876</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	2,367,235	1,722,052	6,249,618	1,719,808
Cuentas por pagar a proveedores	1,293,660	-	1,483,093	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	258,579	-	136,655	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>3,919,474</u>	<u>1,722,052</u>	<u>7,869,366</u>	<u>1,719,808</u>

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 las obligaciones con instituciones con entidades financieras, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**5. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

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

2017	Costo de productos vendidos	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Consumo de materia prima para la producción	3,980,779	-	-	3,980,779
Transporte de sal	2,329,273	-	-	2,329,273
Consumo de insumos y otros materiales	2,532,149	-	-	2,532,149
Depreciación (Nota 11)	1,172,307	80,215	3,738	1,256,260
Amortización	7,806	7,612	7,082	22,500
Remuneraciones y beneficios a empleados	3,580,529	2,078,006	520,402	6,178,937
Participación trabajadores (Nota 15)	1,431,996	168,356	112,422	1,712,774
Jubilación patronal y desahucio (Nota 17)	440,532	349,325	54,408	844,265
Mantenimiento y reparaciones	268,748	47,704	9,194	325,646
Combustible y lubricantes	500,512	2,553	68	503,133
Honorarios profesionales	266,134	273,235	127,943	667,312
Atención a relacionados y clientes	-	-	80,493	80,493
Servicios básicos	309,874	13,198	8,697	331,769
Suministros	492,011	26,719	10,803	529,533
Capacitación	31,435	34,146	18,708	83,989
Gastos de viaje	14,416	6,326	50,996	71,738
Arriendos	10,606	367	146	11,119
Impuestos	-	468,120	2,542	470,662
Guardiania	119,653	18,969	13,279	151,901
Cuotas sociales y suscripciones	2,367	36,112	9,028	47,507
Movilización	91,111	14,909	8,194	114,214
Seguros	183,484	55,686	38,444	277,614
Otros Gastos	1,542,712	249,079	1,063,571	2,855,362
(-) Variación de materia prima, insumos y otros materiales	19,308,134	3,930,637	2,140,158	25,378,929
TOTAL	16,501,905	3,930,637	2,140,158	22,572,700

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	2017	2016
Caja	10,682	3,500
Bancos	189,488	328,202
Inversiones temporales (1)	-	523,764
	<u>200,170</u>	<u>855,466</u>

**7. INVERSIONES FINANCIERAS MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO**

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantenía las siguientes inversiones financieras:

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

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Tipo de papel</u>	<u>Entidad</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>US\$</u>
Certificados de depósito a plazo	Banco Bolivariano C.A.	4.50%	22/1/2018	100,867
Certificados de depósito a plazo	Banco Bolivariano C.A.	4.35%	26/1/2018	130,000
Certificados de depósito a plazo	Banco Bolivariano C.A.	4.40%	5/3/2018	141,983
Certificados de depósito a plazo	Banco Bolivariano C.A.	4.50%	6/4/2018	105,000
Certificados de depósito a plazo	Banco Bolivariano C.A.	4.00%	6/4/2018	200,000
Certificado de depósito a plazo	Banco Bolivariano C.A.	4.00%	16/4/2018	150,000
Certificado de depósito a plazo	Banco Bolivariano C.A.	4.50%	16/4/2018	150,000
Certificado de depósito a plazo	Banco Internacional S.A.	5.00%	5/3/2018	150,000
Certificado de depósito a plazo	Banco Internacional S.A.	5.00%	14/3/2018	80,000
Certificados de depósito a plazo	Banco Internacional S.A.	4.50%	6/4/2018	101,353
Certificados de depósito a plazo	Banco Internacional S.A.	4.35%	6/4/2018	101,392
Certificados de depósito a plazo	Banco Internacional S.A.	4.10%	6/4/2018	210,000
				<u>1,620,595</u>
Intereses devengados por cobrar				11,992
Total				<u><u>1,632,588</u></u>

## 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

### Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Distribuidores y cadenas de supermercados		
Dipor S.A. (2)	3,085,524	3,270,831
Corporación Favorita	74,188	68,524
Clientes industriales		
Unilever	102,999	66,476
Fimoscri S.A.	50,383	55,423
Nestlé	54,013	52,424
Promarisco	46,748	30,571
Cecilia Freire	49,776	33,056
Otros	<u>295,612</u>	<u>681,349</u>
	<u>3,759,243 (1)</u>	<u>3,842,624 (1)</u>
Menos - provisión por deterioro	<u>(40,000)</u>	<u>(30,000)</u>
	<u><u>3,719,243</u></u>	<u><u>3,812,624</u></u>

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

**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
Por vencer	<u>2,872,206</u>	<u>76%</u>	<u>3,090,350</u>	<u>80%</u>
<u>Vencidas</u>				
De 1 a 30	827,848	22%	686,656	18%
De 31 a 60	7,063	0%	8,025	0%
De 61 a 90	-	0%	-	0%
De 91 en adelante	<u>52,126</u>	<u>1%</u>	<u>57,593</u>	<u>1%</u>
	<u>887,037</u>	<u>24%</u>	<u>752,274</u>	<u>20%</u>
Total cuentas por cobrar	<u>3,759,243</u>	<u>100%</u>	<u>3,842,624</u>	<u>100%</u>

- (2) Las ventas netas de descuentos y devoluciones más significativas del año 2017 y 2016 y los saldos de cuentas por cobrar con este cliente al cierre de cada año se detallan a continuación:

	<u>Ventas netas</u>				<u>Saldo por cobrar</u>			
	<u>2017</u>	<u>%</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
Dipor S.A.	<u>25,458,736</u>	<u>78</u>	<u>25,119,803</u>	<u>80</u>	<u>3,085,524</u>	<u>82</u>	<u>3,270,831</u>	<u>85</u>

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 sobre el precio de venta al tendero.

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos a proveedores	42,728	15,129
Otros	<u>371</u>	<u>436</u>
	<u>43,099</u>	<u>15,565</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 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**10. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productos terminados	138,252	113,701
Sal cruda cosechada (1)	2,816,257	3,267,968
Sal cruda cosechable (2)	572,512	505,756
Materiales	<u>540,036</u>	<u>663,935</u>
	<u>4,067,057</u>	<u>4,551,360</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 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**11. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS**

Composición:

	Terrenos	Obras civiles	Edificios	Bases cristalizadoras	Maquinaria y equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de computació	Herramientas	Otros	Construcciones en proceso	Total
Al 1 de enero del 2016												
Costo	28,504,323	6,766,893	2,634,421	964,480	5,792,104	515,381	247,358	206,804	290,972	5,618	384,930	46,313,283
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 1 de enero del 2016	28,504,323	5,612,573	2,108,915	779,566	2,720,182	167,081	173,301	41,600	268,504	5,618	384,930	40,766,592
Movimientos 2016												
Adiciones	30,000				363,205	2,180	16,777	24,067	284,400		1,934,486	2,655,115
Transferencias		116,955	538,989		1,345,436			34,023	(132,577)		(1,902,826)	-
Ventas												-
Bajas					(16,840)	-	(134)	-	(139,108)	(2,191)		(158,274)
Depreciacion		(291,514)	(142,676)	(30,957)	(458,727)	(65,700)	(23,496)	(31,889)	(8,787)			(1,053,746)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	28,534,323	5,438,013	2,505,228	748,609	3,953,256	103,561	166,448	67,802	272,431	3,427	416,590	42,209,688
Al 31 de diciembre del 2016												
Costo	28,534,323	6,883,848	3,173,409	964,480	7,483,905	517,561	264,001	264,895	303,686	3,427	416,590	48,810,125
Depreciación acumulada	-	(1,445,834)	(668,181)	(215,871)	(3,530,649)	(414,000)	(97,553)	(197,093)	(31,255)	-	-	(6,600,437)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	28,534,323	5,438,013	2,505,228	748,609	3,953,256	103,561	166,448	67,802	272,431	3,427	416,590	42,209,688
Movimientos 2017												
Adiciones (2)	170,000		1,551	17,122	284,153	40,414	64,480	47,867	205,409		768,403	1,599,399
Transferencias		372,612	116,087		155,231	9,703	535		(19,954)	10,953	(645,166)	-
Ventas												-
Bajas					(15,247)	(1,250)	(6,910)	(2,691.51)	(183,916)	(10,953)		(220,966)
Depreciacion		(299,587)	(168,536)	(31,090)	(613,656)	(63,289)	(26,676)	(41,880)	(11,546)			(1,256,261)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	28,704,323	5,511,038	2,454,330	734,641	3,763,737	89,140	197,876	71,097	262,424	3,427	539,827	42,331,860
Al 31 de diciembre del 2017												
Costo	28,704,323	7,256,460	3,291,047	981,602	7,908,042	566,429	322,106	310,070	305,226	3,427	539,827	50,188,558
Depreciacion Acumulada	-	(1,745,421)	(836,717)	(246,961)	(4,144,305)	(477,289)	(124,230)	(238,973)	(42,802)	-	-	(7,856,698)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	28,704,323	5,511,038	2,454,330	734,641	3,763,737	89,140	197,876	71,097	262,424	3,427	539,827	42,331,860

(1) Correspondía principalmente a la adquisición e instalación de un equipo de lavado de sal para la planta de Pacoa por aproximadamente US\$1,500,000.

(2) Corresponde principalmente a i) compra de Retroexcavadora John Deere, Motor Estacionario para Bomba Muelle, Elevador por aproximadamente US\$177,000 ii) Compra de terreno por aproximadamente US\$170,000 .

**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)****12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Bolivariano S.A.	306,667	1,520,833
Bolivariano Panamá	1,512,500	1,250,000
Produbanco S.A	203,189	1,352,809
Banco Internacional S.A.	333,142	1,700,000
Corporación Financiera Nacional	-	378,742
	<u>2,355,497</u>	<u>6,202,384</u>
Más - intereses devengados por pagar	11,738	47,234
	<u>2,367,235</u>	<u>6,249,618</u>
<u>No corriente</u>		
Bolivariano Panamá	1,588,889	645,833
Produbanco S.A	62,038	94,287
Banco Internacional S.A.	71,125	-
Corporación Financiera Nacional	-	979,688
	<u>1,722,052</u>	<u>1,719,808</u>

Vencimientos anuales de los préstamos no corrientes:

<u>Años</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2017	-	-
2018	-	939,245
2019	937,134	301,802
2020	779,286	282,823
2021	5,632	195,938
	<u>1,722,052</u>	<u>1,719,808</u>

Los préstamos antes indicados sirvieron para financiar principalmente capital de trabajo y obras en la planta de Pacoa, devengan intereses que fluctúan entre el 5,50% y el 7,00% anual (2016: 6,70% y el 8,95%), y están garantizados en algunos casos por prendas industriales sobre maquinaria e hipoteca abierta de terreno a favor de CFN.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**13. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales (1)	1,230,408	1,310,162
Proveedores exterior (2)	<u>63,252</u>	<u>172,931</u>
Total	<u><u>1,293,660</u></u>	<u><u>1,483,093</u></u>

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

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

Estos proveedores locales y del exterior tienen vencimientos de hasta 45 días y 90 días respectivamente.

**14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar al IESS	200,130	217,535
Cuentas por pagar al Municipio de Guayaquil	130,917	50,000
Anticipos recibidos	2,381	3,117
Otros	65,587	198,846
	<u><u>399,015</u></u>	<u><u>469,498</u></u>

**15. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES**

Composición y movimiento:

**ECUATORIANA DE SAL Y PRODUCTOS QUÍMICOS C.A. (ECUASAL)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldos al <u>final</u>
<u>2017</u>				
Beneficios sociales (1)	504,643	819,343	727,274	596,712
Participación de los trabajadores	1,742,958	1,712,774	1,742,958	1,712,774
Bonificación especial a ejecutivos	77,227	246,500	243,277	80,450
	<u>2,324,828</u>	<u>2,778,617</u>	<u>2,713,509</u>	<u>2,389,935</u>
<u>2016</u>				
Beneficios sociales (1)	446,893	746,434	688,684	504,643
Participación de los trabajadores	1,715,781	1,742,958	1,715,781	1,742,958
Bonificación especial a ejecutivos	76,339	244,000	243,112	77,227
	<u>2,239,013</u>	<u>2,733,392</u>	<u>2,647,577</u>	<u>2,324,828</u>

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

**16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO Y OTROS IMPUESTOS POR PAGAR****a) Impuesto a la renta**

El gasto del impuesto a la renta está compuesto de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente (1)	2,140,184	2,327,367
Impuesto a la renta diferido	-	-
	<u>2,140,184</u>	<u>2,327,367</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 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al inicio	619,836	1,131,670
Incrementos	2,140,184	2,327,367
Pagos y/o utilizaciones (*)	<u>(1,913,719)</u>	<u>(2,839,201)</u>
Saldos al final	<u>846,301</u>	<u>619,836</u>

- (\*) Incluye US\$911,200 (2016: US\$1,327,964) de retenciones de impuesto a la renta originados por dividendos anticipados. Ver Nota 21.

#### 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 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	11,418,491	11,619,719 (*)
Menos - Participación de los trabajadores	<u>(1,712,774)</u>	<u>(1,742,958)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	9,705,717	9,876,761
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles (1)	309,869	441,373
<u>Menos:</u>		
Ingresos exentos		-
Otras deducciones (2)	<u>(287,477)</u>	<u>(101,420)</u>
Base imponible	9,728,109	10,216,714
Tasa (3)	22%	23%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>2,140,184</u>	<u>2,327,367</u>

- (\*) Cifras no reestructuradas.

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 comprenden principalmente: i) gastos registrados por patentes salinas años 2012, 2013 y 2014 más intereses US\$117,000; ii) provisión jubilación patronal empleados con menos de 10 años por US\$75,945

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

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

En el 2016 correspondía principalmente: i) gastos registrados por contribuciones solidarias US\$283,652; ii) provisión jubilación patronal empleados con menos de 10 años por aproximadamente US\$76,972.

- (2) Corresponden a deducciones por pago a trabajadores discapacitados 2017: US\$169,000 (2016: US\$101,420), seguro médico privado de empleados US\$ 117,826
- (3) Tasa que se estructura en función de la proporción de las participaciones accionarias de la Compañía. Ver Nota 20.

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

La Compañía determinó que el anticipo mínimo de Impuesto a la Renta para el 2017 ascendía a aproximadamente US\$437,601 (2016: US\$423,978) monto que no supera el impuesto a la renta corriente expuesto anteriormente por US\$2,140,184 (2016: US\$2,327,367).

#### d) Impuesto a la renta diferido

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 2015	159,452	(13,242)	146,210
(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 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**e) La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2017 y 2016 se muestra a continuación:**

	Tasa vigente		2017	2016
	2017	2016		
Utilidad del año antes de impuestos			<u>9,705,717</u>	<u>9,876,761.00</u>
Impuesto	22%	23%	<u>2,135,258</u>	<u>2,249,925.72</u>
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal y que no se reversan en el futuro			68,171	100,544.75
Menos - Trabajadores discapacitados y otras deducciones			(63,245)	(23,103.47)
Efecto de ajuste de impuesto diferido			-	-
Gasto por impuestos			<u>2,140,184</u>	<u>2,327,367.00</u>
Tasa efectiva de impuestos			<u>22.05%</u>	<u>23.56%</u>

**f) Otros impuestos por pagar**

	2017	2016
Impuesto a la renta de empleados	114,328	139,655
Retención en la fuente por pagar	<u>55,704</u>	<u>940,403</u>
	<u>170,032</u>	<u>1,080,058</u>

**17. BENEFICIOS SOCIALES NO CORRIENTES**

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2017	Reestructurados (*)	
		Al 31 de diciembre del 2016	Al 1 de enero del 2016
Jubilación patronal	5,017,082	4,636,065	3,374,822
Indemnización por desahucio	<u>1,462,923</u>	<u>1,293,594</u>	<u>1,105,201</u>
	<u>6,480,005</u>	<u>5,929,659</u>	<u>4,480,023</u>

(\*) Ver Nota 2.2.

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

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

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

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2017 y 2016 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:

##### a) Transacciones

<u>Ingresos</u>	<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Quimpac Ecuador S.A.		Empresa del grupo Quimpac Corp.	Venta de producto	528,365	530,601
<u>Compras de servicios</u>					
Quimpac Corp. S.A.C.		Empresa del grupo Quimpac Corp.	Sevicios técnicos	348,718	307,692
Quimitransport		Empresa del grupo Quimpac Corp.	Sevicios Transporte	713,830	-
<u>Compras de inventario</u>					
Emusa Perú S.A.C		Empresa del grupo Quimpac Corp.	Compra de inventario	518,266	528,999
<u>Dividendos declarados</u>					
	<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Atlántico Corp S.A.C		Accionista	Pago de dividendos	780,867	1,952,448
Vernon Group Assets LLC		Accionista	Pago de dividendos	253,029	831,896
Otros		Accionistas	Pago de dividendos	166,104	415,256
				<u>1,200,000</u>	<u>3,199,600</u>
<u>Anticipo de dividendos</u>					
Atlántico Corp S.A.C		Accionista	Pago de dividendos	2,440,865	3,661,200
Vernon Group Assets LLC		Accionista	Pago de dividendos	1,040,000	1,560,000
Otros		Accionistas	Pago de dividendos	519,135	778,800
				<u>4,000,000</u>	<u>6,000,000</u>

##### b) Saldos

###### Cuentas por cobrar

Quimpac Ecuador S.A.	Empresa del grupo Quimpac Corp.	Venta de inventario	98,991	42,737
Atlántico Corp S.A.C	Accionista	Contribución solidari (1)	-	210,214
Vernon Group Assets LLC	Accionista	Contribución solidari (1)	-	89,567
Otros	Accionista	Contribución solidari (1)	-	35,062
			<u>98,991</u>	<u>377,580</u>

###### Cuentas por pagar

Emusa Perú S.A.C	Empresa del grupo Quimpac Corp.	Compra de inventarios	118,070	136,655
Quimitransport	Empresa del grupo Quimpac Corp.	Servicio Transporte	140,509	21,294

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

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

#### 19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital social está compuesto por 12,120,000 acciones de valor nominal de US\$1 y está conformado de la siguiente manera:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Atlántico Corp S.A.C	7,395,820	61.02%	7,395,820	61.02%
Vernon Group Assets LLC (1)			3,151,200	26.00%
María Auxiliadora Febres Cordero Cordovez	787,800	6.50%		
María Liliana Febres Cordero Cordovez	787,800	6.50%		
María Fernanda Febres Cordero Cordovez	787,800	6.50%		
María Eugenia Febres Cordero Cordovez	787,800	6.50%		
Quimpac S.A. (Perú)	1,233,620	10.18%	1,233,620	10.18%
Aguirre Plaza Andres Francisco	21,210	0.18%	21,210	0.18%
Aguirre Plaza Carolina Maria	21,210	0.18%	21,210	0.18%
Aguirre Plaza Juan Sebastian	21,210	0.18%	21,210	0.18%
Aguirre Plaza Luis Fernando	21,210	0.18%	21,210	0.18%
Plaza Febres Cordero Maria del Rosario	84,840	0.70%	84,840	0.70%
Plaza Febres Cordero Maria Mercedes	84,840	0.70%	84,840	0.70%
Plaza Febres Cordero Maria Soledad	84,840	0.70%	84,840	0.70%
	<u>12,120,000</u>	<u>100%</u>	<u>12,120,000</u>	<u>100%</u>

- (1) La participación de VERNON GROUP ASSETS LLC., fue transferida el 27 de diciembre de 2017, en favor de María Auxiliadora Febres Cordero Cordovez, María Liliana Febres Cordero Cordovez, María Fernanda Febres Cordero Cordovez y María Eugenia Febres Cordero Cordovez.

#### 20. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los años 2017 y 2016, 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>2017</u>	<u>2016</u>
Dividendos pagados sobre utilidades del año anterior	1,200,000	3,199,600
Dividendos anticipados sobre utilidades del presente año	<u>4,000,000</u>	<u>6,000,000</u>
	<u>5,200,000</u>	<u>9,199,600</u>

En Junta General de Accionistas realizada el 7 de febrero del 2017, se declaró un anticipo de dividendos de las utilidades del año 2017 por US\$1,200,000.