

## **SQM Ecuador S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **NOTA No. 1 Norma general de revelaciones**

La compañía SQM Ecuador S.A. es una sociedad anónima, con domicilio principal en la Ciudad de Quito, constituida mediante Escritura Pública con fecha 27 Septiembre de 1994.

Su actividad principal es la importación y comercialización de Fertilizantes.

Fecha de corte Estados Financieros: Diciembre 31 del 2013.

#### **NOTA No. 2 Principales políticas y prácticas contables**

**Sistema Contable** La contabilidad y los Estados Financieros de la Compañía SQM Ecuador S.A., se rigen a las normas y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas, disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

**Moneda Funcional** Los Estados Financieros de la Compañía SQM Ecuador S.A., son presentados en Dólares de Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el Ecuador.

**Diferencia en Cambio** Las ganancias y pérdidas en cambio que resulten del pago de las transacciones y del ajuste de los activos y pasivos monetarios al cierre del año, son reconocidas en el Estado de Resultados del período en que se producen las diferencias en los tipos de cambio.

**Activos Financieros** Los activos financieros de la Compañía son:

- **Efectivo**, constituido por el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos que no generan intereses.
- **Cientes y otras cuentas por cobrar**, generados principalmente por las ventas que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

**Pasivos Financieros** Los pasivos financieros de la Compañía son:

- **Proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas**, generados principalmente por la compra de inventarios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

**Inventarios** Los inventarios de productos terminados comprados a terceros y relacionadas se valorizan al costo o al valor estimado de realización, el menor. El costo de los inventarios se basa en el método promedio.

**Propiedades, planta y equipo** Se registran por su costo de adquisición, su depreciación se realiza con base del método línea recta.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio en la medida en que se incurren. Para aquellos activos que requieren reparación o mantenimiento para incrementar su vida útil, se recalcula su depreciación en la misma proporción.

**Obligaciones Laborales** En el código de Trabajo se estipulan Beneficios Laborales a corto y largo plazo, los que se constituyen de la siguiente forma:

- Beneficios a corto plazo a empleados están constituidos por el aporte patronal, fondo reserva, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y participación de trabajadores.
- Beneficios a largo plazo a empleados están constituidos por la Jubilación Patronal, Bonificación por Desahucio y la Indemnización por despido intempestivo.

**Impuesto a la Renta Corriente y Diferido** El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta causado que se pagará a las autoridades tributarias en el año siguiente, por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del balance, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios

**Impuesto al Valor Agregado (IVA)** Las importaciones de inventarios y los ingresos de las actividades ordinarias de la Compañía son gravadas con tarifa 0% IVA.

Los gastos y los activos se registran excluyendo el importe del IVA, el que no es recuperable de las autoridades fiscales, en cuyo caso ese impuesto se lo reconoce como gasto en los resultados del período.

**Provisiones y Contingencias** Los pasivos por provisiones son reconocidos cuando la Compañía tiene una obligación presente, cuyo importe sea fiable su estimación y es probable que se realice un desembolso para liquidar la obligación.

Los pasivos por contingentes, son obligaciones posibles como resultado de sucesos pasados, cuya existencia se puede confirmar cuando ocurra.

**Resultado Adopción por Primera Vez NIIF** Representa una subcuenta de la cuenta "Utilidades Retenidas (Déficit Acumulado)", creada por la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF a la fecha de transición, esto es al 1 Enero del 2011.

**Juicios y Estimaciones Contables Significativas** La preparación de los Estados Financieros requiere que la gerencia realice juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos.

**Reconocimiento de Ingresos y Gastos** Los ingresos, costos y gastos se contabilizan por el sistema de causación.

**Cuentas de Orden** La sociedad registra en cuentas de orden los hechos económicos, compromisos o contratos de los cuales se puedan generar derechos u obligaciones y que, por lo tanto, pueden afectar la estructura financiera. Además, incluye cuentas para control de los activos, pasivos, patrimonio, información general o control de las futuras

situaciones financieras y las diferencias entre los registros contables y las declaraciones tributarias.

### **NOTA No. 3 Disponible**

Al 31 de Diciembre del 2013 asciende a USD 471.071 y está conformado por:

<b>Rubro</b>	<b>Monto</b>
Caja	USD 500
Bancos locales	USD 470.571
<b>Totales</b>	<b>USD 471.071</b>

### **NOTA No. 4 Clientes y Otras Cuentas por Cobrar**

Al 31 de Diciembre del 2013 se conforma por:

<b>Rubro</b>	<b>Monto</b>
Clientes	USD 5'809.503
Empleados	USD 12.972
Otras	USD 93.569
	<b>USD 5'916.244</b>
Estimación del deterioro del valor de clientes	USD (23.417)
	<b>USD 5'892.827</b>

### **NOTA No.5 Activos por Impuestos Corrientes**

Representan retenciones de impuesto a la renta en la fuente, efectuadas por los clientes a la Compañía, no compensadas con el impuesto a la renta causado declarado en esos periodos contables, como sigue:

<b>Periodo</b>	<b>Monto</b>
<b>Año 2013</b>	USD 67.804
<b>Año 2012</b>	USD 79.873
<b>Año 2011</b>	USD 100.242
<b>Año 2010</b>	USD 73.906
<b>Año 2009</b>	USD 3.785
	<b>USD 325.610</b>

### NOTA No.6 Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2013 se conforma por:

Rubro	Monto
Fertilizantes	USD 2'353.601
Sacos	USD 32.876
En tránsito	USD 319.729
Estimación deterioro inventarios	USD (67.981)
	<b>USD 2'638.225</b>

### NOTA No.7 Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de Diciembre del 2013 se conforma por:

Costo	Saldo al 31 Diciembre 2012	Adiciones, Ventas y Bajas	Saldo 31 Diciembre 2013
Muebles y Enseres	USD 32.720	0	USD 32.720
Equipos de Oficina	USD 6.267	USD 557	USD 6.824
Equipos de Comunicación	USD 3.910	0	USD 3.910
Equipos de Computación	USD 38.910	USD 1.257	USD 40.167
Vehículo	USD 54.833	0	USD 54.833
Equipos de Bodega	USD 74.721	USD 3.014	USD 77.735
<b>Total</b>	<b>USD 211.361</b>	<b>USD 28.901</b>	<b>USD 216.189</b>

Depreciación Acumulada	Al 31 Diciembre 2012	Gasto Depreciación, Bajas	Al 31 Diciembre del 2013
Muebles y Enseres	USD (26.462)	USD (1.914)	USD (28.376)
Equipos de Oficina	USD (5.598)	USD (198)	USD (5.796)
Equipos de Comunicación	USD (3.726)	USD (174)	USD (3.900)
Equipos de Computación	USD (37.021)	USD (2.006)	USD (39.027)
Vehículos	USD (22.820)	USD (10.711)	USD (33.531)
Equipos de Bodega	USD (17.212)	USD (7.670)	USD (24.882)
<b>Total</b>	<b>USD (112.839)</b>	<b>USD (22.673)</b>	<b>USD (135.512)</b>

**NOTA No.8 Proveedores y Otras Cuentas por Pagar**

Al 31 de diciembre 2013, se conforma por:

Rubro	Monto
Proveedores	USD 622.850
Retenciones Aporte Personal	USD 1.810
IESS Préstamos Quitsalarios	USD 0
Otros	USD 105
	<b>USD 624.775</b>

**NOTA No.9 Información sobre Partes Relacionadas**

Al 31 de diciembre 2013, se conforma por:

Proveedor	Monto
SQM Industrial	USD 2'456.674
SQM Salar S.A.	USD 7'147.804
	<b>USD 9'604.478</b>

**NOTA No.10 Beneficio a los Empleados**

Al 31 de diciembre 2013, se conforma por:

Rubros	Al 31 Diciembre 2012	Adiciones	Pagos	Al 31 Diciembre 2013
Aporte Patronal	USD 2.641	USD 33.201	USD (33.490)	USD 2.352
Fondo de Reserva	USD 195	USD 22.136	USD (22.299)	USD 32
Décimo Tercer Sueldo	USD 1.789	USD 22.877	USD (22.981)	USD 1.645
Décimo Cuarto Sueldo	USD 4.819	USD 5.773	USD ( 5.976)	USD 4.616
Vacaciones	USD 15.018	USD 15.892	USD (11.248)	USD 19.662
Participación Trabajadores	USD 0	USD 66.105	USD (0)	USD 66.105
	<b>USD 24.462</b>	<b>USD 165.944</b>	<b>USD (95.994)</b>	<b>USD 94.412</b>

Beneficio Largo Plazo	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
31-dic-12	USD 35.557	USD 9.141	USD 44.698
Provisiones	USD 5.899	USD 2.209	USD 9.108
Pagos	0	USD (293)	USD (293)
31-dic-13	USD 42.456	USD 11.057	USD 53.513

#### NOTA No.11 Pasivo por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre 2013, se conforma por:

Rubros	Monto
Retenciones de Impuesto a la renta	USD 7.052
Impuesto al Valor Agregado	USD 4.507
<b>Total</b>	<b>USD 11.559</b>

#### NOTA No.12 Gastos

Al 31 de diciembre se conforma por:

Rubros	Generales	Ventas	Administración
Sueldos y beneficios sociales	\$ 112,715	\$ 179,790	\$ 68,768
Comisiones	\$ -	\$ 15,435	\$ -
Honorarios profesionales	\$ 2,240	\$ -	\$ 27,434
Gastos legales	\$ -	\$ -	\$ 10,633
Servicios prestados	\$ -	\$ 59	\$ 423
Indemnizaciones	\$ 4,197	\$ 7,904	\$ -
Estibas	\$ 404	\$ -	\$ -
Ensayado	\$ -	\$ -	\$ -
Alquiler de Maquinaria	\$ 103,469	\$ -	\$ -
Alquiler de Volqueta	\$ 181,139	\$ -	\$ -
Alquiler de transporte a clientes	\$ 254,055	\$ -	\$ -

Rubros	Generales	Ventas	Administración
Arrendos	\$ 278,859	\$ -	\$ 30,137
Garantía	\$ 2,996	\$ -	\$ -
Seguros	\$ 24,625	\$ 5,072	\$ 2,347
Depreciación	\$ -	\$ -	\$ 22,673
Provisiones para cuentas dudosas	\$ -	\$ -	\$ -
Ajustes de inventario	\$ (5,297)	\$ -	\$ -
Pérdida de inventarios	\$ 2,908	\$ -	\$ -
Publicidad	\$ -	\$ 58,960	\$ -
Gastos de viaje	\$ 7,541	\$ 20,068	\$ 2,283
IVA pagado no compensado	\$ 108,330	\$ 5,927	\$ 1,746
Impuestos y Contribuciones	\$ -	\$ -	\$ 15,506
Mantenimiento	\$ 88,566	\$ 6,296	\$ 11,404
Gastos de oficina	\$ 20,396	\$ 22,429	\$ 14,834
Permisos y registros	\$ 11,002	\$ -	\$ 7,083
Otros	\$ 31,751	\$ 15,271	\$ 11,002
	\$ 1,231,906	\$ 137,211	\$ 216,268

#### NOTA No.13 Otros Ingresos (Gastos)

Al 31 de Diciembre 2013, se conforma por:

Rubro	Monte
Intereses ganados por mora	USD 8,706
Otros	USD (36,974)
<b>Totales</b>	<b>USD (28,268)</b>

#### NOTA No.14 Gestión de Riesgos

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo de riesgos, el cual constituye un proceso crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

Este proceso no incluye a los riesgos de negocio como cambios regulatorios, tecnológicos e industriales. Estos riesgos son monitoreados por Casa Matriz.

#### NOTA No.15 Gestión de Capital

La Compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas.

La estructura de capital de la sociedad consiste en deudas comerciales, que en su mayoría corresponden a compañías relacionadas, lo cual le permite continuar como un negocio en marcha.

**NOTA No.16 Eventos Posteriores**

Entre el periodo del 31 Diciembre del 2013 hasta el 21 de Enero del 2014, no se ha producido eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se haya revelado.



Pablo Venezian A.

Representante Legal



Johanna Ortoneda

Contador