

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 2015.

### 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 periodo 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 periodo.

**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 2015 asciende a USD 171.182 y está conformado por:

Rubro	Monto
Caja	USD 1.000
Bancos locales	USD 170.182
<b>Totales</b>	<b>USD 171.182</b>

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

Al 31 de Diciembre del 2015 se conforma por:

Rubro	Monto
Clientes	USD 6'319.985
Empleados	USD 6.352
Otras	USD 159.338
	USD 6'485.675
Estimación del deterioro del valor de clientes	USD (23.417)
	<b>USD 6'462.258</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 y retención del Impuesto a la Salida de Divisas correspondiente a las importaciones de inventario, no compensadas con el impuesto a la renta causado declarado en esos periodos contables, como sigue:

Periodo	Monto
Año 2014 IR	USD 167.553
Año 2014 ISD	USD 767.387
Año 2015 IR	USD 167.336
Año 2015 ISD	USD 636.805
	<b>USD 1'404.409</b>

### NOTA No.6 Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2015 se conforma por:

Rubro	Monto
Fertilizantes	USD 10'235.050
Sacos	USD 93.594
En tránsito	USD
Estimación deterioro	USD (1.932)
	<b>USD 10'575.140</b>

## NOTA No.7 Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de Diciembre del 2015 se conforma por:

Costo	Saldo al 31 Diciembre 2014	Adiciones, Ventas y Bajas	Saldo 31 Diciembre 2015
Muebles y Enseres	USD 32.720	0	USD 32.720
Equipos de Oficina	USD 6.824	USD 623	USD 7.447
Equipos de Comunicación	USD 4.013	0	USD 4.013
Equipos de Computación	USD 40.351	USD 3.243	USD 43.594
Vehículo	USD 54.833	USD 26.777	USD 81.610
Equipos de Bodega	USD 83.949	USD 67.682	USD 151.631
<b>Total</b>	<b>USD 222.690</b>	<b>USD 98.325</b>	<b>USD 321.015</b>

Depreciación Acumulada	Al 31 Diciembre 2014	Gasto Depreciación, Bajas	Al 31 Diciembre del 2015
Muebles y Enseres	USD (30.290)	USD (1.850)	USD (32.140)
Equipos de Oficina	USD (6.020)	USD (260)	USD (6.280)
Equipos de Comunicación	USD (3.911)	USD (11)	USD (3.922)
Equipos de Computación	USD (39.505)	USD (1.833)	USD (40.338)
Vehículos	USD (41.459)	USD (8.154)	USD (49.613)
Equipos de Bodega	USD (33.002)	USD (8.457)	USD (41.459)
<b>Total</b>	<b>USD (154.187)</b>	<b>USD (19.564)</b>	<b>USD (173.751)</b>

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

Al 31 de diciembre 2015, se conforma por:

Rubro	Monto
Proveedores del exterior	USD 430.742
Proveedores locales	USD 41.659
Retenciones Aporte Personal	USD 1.790
IESS Préstamos Quirografarios	USD 3.499
Otros	USD 106
	<b>USD 477.795</b>

## NOTA No.9 Información sobre Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre 2015, se conforma por:

Proveedor	Monto
SQM Industrial	USD 6'604.500
SQM Salar S.A.	USD 10'503.094
SQM Comercial de México	USD 25.040
SQM VITAS FZCO	USD 27.720
	<b>USD 17'160.354</b>

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

Al 31 de diciembre 2015, se conforma por:

Rubros	Al 31 Diciembre 2014	Adiciones	Pagos	Al 31 Diciembre 2015
Aporte Patronal	USD 2.495	USD 36.257	USD (35.127)	USD 3.625
Fondo de Reserva	USD 199	USD 13.509	USD (13.659)	USD 49
Décimo Tercer Sueldo	USD 1.718	USD 17.631	USD (17.770)	USD 1.579
Décimo Cuarto Sueldo	USD 5.231	USD 7.121	USD ( 7.105)	USD 5.247
Vacaciones	USD 22.157	USD 12.172	USD (16.011)	USD 18.318
Participación Trabajadores	USD 63.761	USD 119.372	USD (63.761)	USD 119.372
	<b>USD 95.561</b>	<b>USD 206.062</b>	<b>USD (153.433)</b>	<b>USD 148.190</b>

Beneficio Largo Plazo	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
31-dic-14	USD 55.524	USD 14.479	USD 70.003
Provisiones	USD 6.882	USD 3.108	USD 9.990
Reversos/pagos	USD (27.067)	USD (7.910)	USD (34.977)
31-dic-15	<b>USD 35.339</b>	<b>USD 9.677</b>	<b>USD 45.016</b>

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

Al 31 de diciembre 2105, se conforma por:

Rubros	Monto
Retenciones de Impuesto a la renta	USD 12.080
Impuesto al Valor Agregado	USD 14.841
Impuesto a la Salida Divisas	USD 879.555
<b>Total</b>	<b>USD 906.477</b>

## NOTA No.12 Gastos

Al 31 de diciembre se conforma por:

Rubros	Generales	Ventas	Administracion
Sueldos y beneficios sociales	\$ 126,254	\$ 74,932	\$ 72,837
Comisiones	\$ -	\$ 13,863	\$ -
Honorarios Profesionales	\$ 15,810	\$ 187,100	\$ 80,289
Gastos Legales	\$ -	\$ 876	\$ 18,336
Servicios Prestados	\$ -	\$ -	\$ 271
Indemnizaciones	\$ -	\$ 100,677	\$ -
Ensacado	\$ 12,684	\$ -	\$ -
Alquiler de maquinaria	\$ 85,939	\$ -	\$ -
Alquiler de volquetas	\$ 5,846	\$ -	\$ -
Alquiler de transporte para clientes	\$ 187,819	\$ -	\$ -
Arriendos	\$ 311,885	\$ -	\$ 33,685
Seguros	\$ 18,688	\$ 9,465	\$ 1,822
Depreciación	\$ -	\$ -	\$ 20,428
Ajustes de inventarios	\$ (49,597)	\$ -	\$ -
Publicidad	\$ -	\$ 56,487	\$ -
Gastos de Viaje	\$ 8,888	\$ 44,606	\$ 2,047
Iva pagado no compensado	\$ 145,934	\$ 22,614	\$ 10,133
Impuestos y contribuciones	\$ -	\$ -	\$ 10,462
Mantenimiento	\$ 94,278	\$ 8,692	\$ 14,178
Gastos de Oficina	\$ 22,826	\$ 19,294	\$ 17,346
Permisos y Registros	\$ 29,887	\$ -	\$ 304
Otros	\$ 19,267	\$ 21,901	\$ 8,885
	\$ 1,036,408	\$ 560,507	\$ 291,023

## NOTA No.13 Otros Ingresos (Gastos)

Al 31 de Diciembre 2015, se conforma por:

Rubro	Monto
Comisiones por venta	USD 33.979
Gastos sin soporte	USD (4.701)
Retención IR no recuperados	USD (30.043)
Intereses ganados devoluc impuestos	USD 28.055
Reverso Provision Inventario	USD 46.195
Negociacion y comisión venta NC SRI	USD (82.381)
Otros	USD (299)
Totales	USD (9.195)

#### **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.

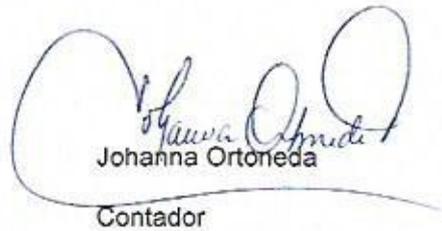
La estructura de capital de la sociedad consiste en deudas comerciales, que en su mayoría corresponden a compañías relacionadas, lo cual le permite continuar como un negocio en marcha.

Parte de la política de la Compañía es no realizar distribución de dividendos y mantener los resultados positivos dentro de la estructura del patrimonio, para futuros aumentos de capital o absorción de pérdidas

#### **NOTA No.16 Eventos Posteriores**

Entre el periodo del 31 Diciembre del 2015 hasta el 29 de Febrero del 2016, no se ha producido eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se haya revelado.

  
Antonio Cabezon Yanez  
Representante Legal

  
Johanna Ortoneda  
Contador