

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 2016.

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.
- **Clientes 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 2016 asciende a USD 477.941 y está conformado por:

Rubro	Monto
Caja	USD 500
Bancos locales	USD 477.441
Totales	USD 477.941

NOTA No. 4 Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2016 se conforma por:

Rubro	Monto
Cientes	USD 6'485.088
Empleados	USD 3.993
Otras	USD 142.169
	USD 6'631.25
Estimación del deterioro del valor de clientes	USD (23.417)
	USD 6'607.833

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 2015 IR	USD 167.629
Año 2015 ISD	USD 460.465
Año 2016 IR	USD 239.286
Año 2016 ISD	USD 981.420
	USD 1'848.800

NOTA No.6 Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2016 se conforma por:

Rubro	Monto
Fertilizantes	USD 8'857.988
Sacos	USD 57.836
En tránsito	USD 174.442
Estimación deterioro	USD (5.551)
	USD 9'084.715

NOTA No.7 Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de Diciembre del 2016 se conforma por:

Costo	Saldo al 31 Diciembre 2015	Adiciones, Ventas y Bajas	Saldo 31 Diciembre 2016
Muebles y Enseres	USD 32.720	0	USD 32.720
Equipos de Oficina	USD 7.447	USD 759	USD 8.206
Equipos de Comunicación	USD 4.013	0	USD 4.013
Equipos de Computación	USD 43.594	USD 2.141	USD 45.735
Vehículo	USD 81.610	USD 0	USD 81.610
Equipos de Bodega	USD 151.631	USD 0	USD 151.631
Total	USD 321.015	USD 2.900	USD 323.915

Depreciación Acumulada	Al 31 Diciembre 2015	Gasto Depreciación, Bajas	Al 31 Diciembre del 2016
Muebles y Enseres	USD (32.140)	USD (458)	USD (32.597)
Equipos de Oficina	USD (6.582)	USD (302)	USD (6.582)
Equipos de Comunicación	USD (3.922)	USD (10)	USD (3.932)
Equipos de Computación	USD (40.338)	USD (2.057)	USD (42.394)
Vehículos	USD (49.613)	USD (10.711)	USD (60.324)
Equipos de Bodega	USD (41.459)	USD (15.406)	USD (56.864)
Total	USD (173.751)	USD (28.943)	USD (202.694)

NOTA No.8 Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre 2016, se conforma por:

Rubro	Monto
Proveedores del exterior	USD 283.287
Proveedores locales	USD 45.470
Retenciones Aporte Personal	USD 3.349
IESS Préstamos Quirografarios	USD 2.886
Otros	USD 366
	USD 335.357

NOTA No.9 Información sobre Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre 2016, se conforma por:

Proveedor	Monto
SQM Industrial	USD 2'963.798
SQM Salar S.A.	USD 12'978.583
SQM Comercial de México	USD 42.771
	USD 15'985.152

NOTA No.10 Beneficio a los Empleados

Al 31 de diciembre 2016, se conforma por:

Rubros	Al 31 Diciembre 2015	Adiciones/pagos	Al 31 Diciembre 2016
Aporte Patronal	USD 3.625	USD 638	USD 4.263
Fondo de Reserva	USD 49	USD 184	USD 234
Décimo Tercer Sueldo	USD 1.579	USD 474	USD 2.053
Décimo Cuarto Sueldo	USD 5.247	USD 2.114	USD 7.362
Vacaciones	USD 18.318	USD 2.615	USD 20.932
Participación Trabajadores	USD 119.372	USD 3.190	USD 122.562
	USD 148.190	USD 9.215	USD 157.405

Beneficio Largo Plazo	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
31-dic-15	USD 35.339	USD 9.677	USD 45.016
Provisiones	USD 5.653	USD 1.535	USD 7.188
Reversos/pagos	USD 0	USD (-299)	USD -299
31-dic-16	USD 40.992	USD 10.914	USD 51.906

NOTA No.11 Pasivo por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre 2106, se conforma por:

Rubros	Monto
Retenciones de Impuesto a la renta	USD 11.389
Impuesto al Valor Agregado	USD 15.302
Impuesto a la Salida Divisas	USD 850.441
Total	USD 877.132

NOTA No.12 Gastos

Al 31 de diciembre se conforma por:

Año terminado el 31 de diciembre	Generales	Ventas	Administración
Sueldos y beneficios sociales	\$ 160,656	\$ 127,484	\$ 67,519
Comisiones	\$ -	\$ 34,655	\$ -
Honorarios profesionales	\$ 13,050	\$ 138,846	\$ 51,047
Gastos legales	\$ -	\$ -	\$ 25,624
Servicios prestados	\$ -	\$ -	\$ -
Indemnizaciones	\$ -	\$ 9,227	\$ -
Ensacado	\$ 3,642	\$ -	\$ -
Alquiler de maquinaria	\$ 173,512	\$ -	\$ -
Alquiler de volqueta	\$ 7,016	\$ -	\$ -
Alquiler de transporte para clientes	\$ 337,377	\$ -	\$ -
Arriendos	\$ 470,793	\$ -	\$ 35,051
Seguros	\$ 21,913	\$ 10,763	\$ 1,230
Depreciación	\$ -	\$ -	\$ 28,943
Provisiones para cuentas dudosas	\$ -	\$ -	\$ -
Ajustes de inventarios	-\$ 5,319	\$ -	\$ -
Publicidad	\$ -	\$ 63,470	\$ -
Gastos de viaje	\$ 7,591	\$ 38,037	\$ 1,257
IVA pagado no compensado	\$ 200,988	\$ 18,244	\$ 6,125
Impuestos y contribuciones	\$ -	\$ 625	\$ 50,234
Mantenimiento	\$ 147,138	\$ 10,556	\$ 9,897
Gastos de oficina	\$ 31,723	\$ 16,149	\$ 11,170
Permisos y registros	\$ 8,675	\$ -	\$ 99
Otros	\$ 26,368	\$ 17,793	\$ 8,553
	\$ 1,605,123	\$ 485,849	\$ 296,749

NOTA No.13 Otros Ingresos (Gastos)

Al 31 de Diciembre 2016, se conforma por:

Rubro	Monto
Gastos sin soporte	USD (13.607)
Retención ISD no recuperados	USD (7.118))
Intereses ganados devoluc impuestos	USD 11.117
Negociación y comisión venta NC SRI	USD (13.892)
Siniestro	USD (15.215)
Otros	USD (2.408)
Totales	USD (41.123)

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

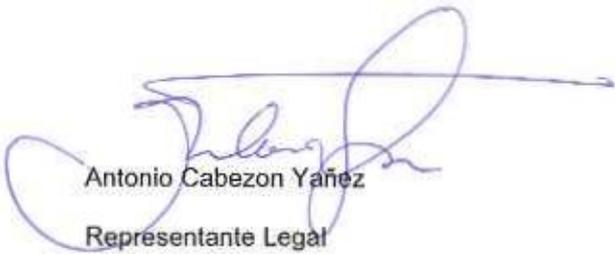
La Compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas.

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 2016 hasta el 24 de Febrero del 2017, no se ha producido eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se haya revelado.



Antonio Cabezon Yañez
Representante Legal



Johanna Ortoneda
Contador