

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.
- **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 2017 asciende a USD 694.632 y está conformado por:

Rubro	Monto
Caja	USD 500
Bancos locales	USD 694.132
Totales	USD 694.632

NOTA No. 4 Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2017 se conforma por:

Rubro	Monto
Clientes	USD 6'699.970
Empleados	USD 4.751
Otras	USD 213.274
	USD 6'917.995
Estimación del deterioro del valor de clientes	USD (23.417)
	USD 6'894.578

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 2016 IR	USD 239.286
Año 2016 ISD	USD 981.420
Año 2017 IR	USD 261.091
Año 2017 ISD	USD 1'022.104
	USD 2'503.901

NOTA No.6 Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2017 se conforma por:

Rubro	Monto
Fertilizantes	USD 10'819.299
Sacos	USD 89.445
En tránsito	USD 198.300
Estimación deterioro	USD 265.574)
	USD 10'841.470

NOTA No.7 Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de Diciembre del 2017 se conforma por:

Costo	Saldo al 31 Diciembre 2016	Adiciones, Ventas y Bajas	Saldo 31 Diciembre 2017
Muebles y Enseres	USD 32.720	USD 1.270	USD 33.990
Equipos de Oficina	USD 8.206	USD 833	USD 9.039
Equipos de Comunicación	USD 4.013	0	USD 4.013
Equipos de Computación	USD 45.735	USD 152	USD 45.887
Vehículo	USD 81.610	USD 0	USD 28.056
Equipos de Bodega	USD 151.631	USD 0	USD 151.631
Total	USD 323.915	USD 2.255	USD 272.616

Depreciación Acumulada	Al 31 Diciembre 2016	Gasto Depreciación, Bajas	Al 31 Diciembre del 2017
Muebles y Enseres	USD (32.597)	USD (131)	USD (32.729)
Equipos de Oficina	USD (6.582)	USD (281)	USD (6.863)
Equipos de Comunicación	USD (3.932)	USD (10)	USD (3.942)
Equipos de Computación	USD (42.394)	USD (2.320)	USD (44.714)
Vehículos	USD (60.324)	USD 45.536	USD (14.787)
Equipos de Bodega	USD (56.864)	USD (15.406)	USD (72.271)
Total	USD (202.694)	USD (27.388)	USD (175.306)

NOTA No.8 Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre 2017, se conforma por:

Rubro	Monto
Proveedores del exterior	USD 231.928
Proveedores locales	USD 570.439
Retenciones Aporte Personal	USD 3.242
Otros	USD 517
	USD 806.126

NOTA No.9 Información sobre Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre 2017, se conforma por:

Proveedor	Monto
SQM Industrial	USD 7'191.947
SQM Salar S.A.	USD 9'885.042
SQM Comercial de México	USD 63.336
SQM Europe	USD 285.267
SQM Vitas Fzco	USD 45.900
	USD 17'471.492

NOTA No.10 Beneficio a los Empleados

Al 31 de diciembre 2017, se conforma por:

Rubros	Al 31 Diciembre 2016	Adiciones/pagos	Al 31 Diciembre 2017
Aporte Patronal	USD 4.263	USD -116	USD 4.148
Fondo de Reserva	USD 234	USD -143	USD 91
Décimo Tercer Sueldo	USD 2.053	USD 459	USD 2.512
Décimo Cuarto Sueldo	USD 7.362	USD 231	USD 7.593
Vacaciones	USD 20.932	USD 1.061	USD 21.994
Participación Trabajadores	USD 122.562	USD 35.230	USD 157.792
	USD 157.405	USD 36.723	USD 194.128

Beneficio Largo Plazo	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
31-dic-16	USD 40.992	USD 10.914	USD 51.906
Provisiones	USD 38.727	USD 10.629	USD 49.356
Reversos/pagos	USD 0	USD (-162)	USD -162
31-dic-16	USD 79.719	USD 21.381	USD 101.100

NOTA No.11 Pasivo por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre 2107, se conforma por:

Rubros	Monto
Retenciones de Impuesto a la renta	USD 16.503
Impuesto al Valor Agregado	USD 15.713
Impuesto a la Salida Divisas	USD 885.171
Total	USD 917.388

NOTA No.12 Gastos

Al 31 de diciembre 2017, se conforma por:

Concepto	Generales	Ventas	Administracion
Sueldos y beneficios sociales	182.038	198.581	85.183
Comisiones	-	64.842	-
Honorarios Profesionales	13.100	32.723	49.103
Gastos Legales	-	-	18.304
Indemnizaciones	2.208	-	-
Ensacado	6.007	-	-
Alquiler de Maquinaria	170.031	-	-
Alquiler de Volqueta	4.695	-	-
Alquiler de transporte de clientes	376.915	-	-
Arriendos	741.701	-	34.948
Seguros	23.344	3.729	626
Depreciacion	-	-	24.842
Ajustes de inventario	-148.268	-	-
Publicidad	-	55.132	-
Gastos de Viaje	6.180	33.421	1.171
IVA no compensado	219.380	8.579	3.330
Impuestos y contribuciones	-	739	22.690
Mantenimiento	36.115	3.851	9.302
Gastos de Oficina	38.775	11.871	9.665
Permisos y registros	31.499	-	903
Otros	54.151	54.437	10.096
	1.757.871	467.905	270.163

NOTA No.13 Otros Ingresos (Gastos)

Al 31 de Diciembre 2017, se conforma por:

Rubro	Monto
Venta de sacos	USD 38.420
Gastos sin soporte	USD (8.683))
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta no recuperados	USD (1.106)
Intereses ganados en recuperación impuestos	USD 10.662
Venta de Vehiculos	USD 30.869
Negociacion y Comision Venta Nota Credito SRI	USD (6.965)
Otros	USD (5.509)
Totales	USD 46.392

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 la casa matriz.

NOTA No.15 Gestión de Capital

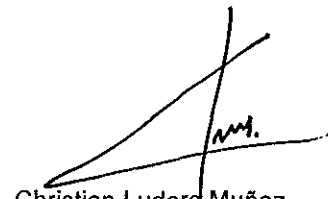
La Compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas.

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

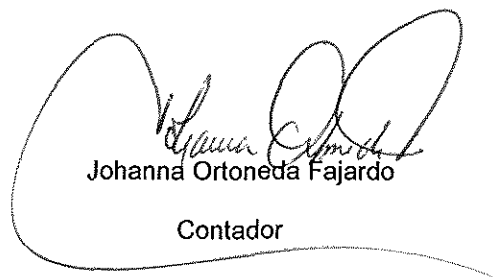
NOTA No.16 Eventos Posteriores

Entre el periodo del 31 Diciembre del 2017 hasta el 31 de Enero del 2018, no se ha producido eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se haya revelado.



Christian Luders Muñoz

Representante Legal



Johanna Ortoneda Fajardo

Contador