

**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 2018.

### **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 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 reconozca 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 2018 asciende a USD 1'087.977,07 y está conformado por:

Rubro	Monto	
Caja	USD	\$ 500
Bancos locales	USD	\$ 1.087.477
<b>Totales</b>	<b>USD</b>	<b>\$ 1.087.977</b>

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

Al 31 de Diciembre del 2018 se conforma por:

Rubro	Monto
Clientes	USD 6'072.210
Empleados	USD 9.268
Otras	USD 283.710
	USD 6'365.186
Estimación del deterioro del valor de clientes	USD (23.417)
	USD 6'341.769

**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:

Período	Monto
Año 2017 IR	USD 21.544
Año 2017 ISD	USD 1'022.104
Año 2018 IR	USD 309.775
Año 2018 ISD	USD 1'242.653
	USD 2'596.076

**NOTA No.6 Inventarios**

Al 31 de Diciembre del 2018 se conforma por:

Rubro	Monto
Fertilizantes	USD 12'611.460
Sacos	USD 105.138
En tránsito	USD 812.090
Estimación deterioro	USD (21.417)
	USD 13'507.271

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

Al 31 de Diciembre del 2018 se conforma por:

Costo	Saldo al 31 Diciembre 2017	Adiciones, Ventas y Bajas	Saldo 31 Diciembre 2018
Muebles y Enseres	USD 33.990	USD --	USD 33.990
Equipos de Oficina	USD 9.039	USD 615	USD 9.654
Equipos de Comunicación	USD 4.013	USD --	USD 4.013
Equipos de Computación	USD 45.887	USD 17.881	USD 63.768
Vehículo	USD 28.056	USD --	USD 28.056
Equipos de Bodega	USD 151.631	USD 35.097	USD 205.804
<b>Total</b>	<b>USD 291.693</b>	<b>USD 53.593</b>	<b>USD 345.286</b>

Depreciación Acumulada	Al 31 Diciembre 2017	Gasto Depreciación, Bajas	Al 31 Diciembre del 2018
Muebles y Enseres	USD (32.597)	USD (155)	USD (32.884)
Equipos de Oficina	USD (6.863)	USD (338)	USD (7.201)
Equipos de Comunicación	USD (3.942)	USD (10)	USD (3.952)
Equipos de Computación	USD (44.714)	USD (1.695)	USD (46.410)
Vehículos	USD (14.787)	USD (5.355)	USD (20.142)
Equipos de Bodega	USD (72.271)	USD (18.719)	USD (90.990)
<b>Total</b>	<b>USD (175.305)</b>	<b>USD (26.272)</b>	<b>USD (201.578)</b>

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

Al 31 de diciembre 2018, se conforma por:

Rubro	Monto
Proveedores del exterior	USD 694.134
Proveedores locales	USD 251.639
Retenciones Aporte Personal	USD 3.433
Otros	USD 33
Rebates por pagar	USD 10.400
	<b>USD 959.638</b>

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

Al 31 de diciembre 2018, se conforma por:

Proveedor	Monto
SQM Industrial	USD 9'841.212
SQM Salar S.A.	USD 9'117.805
SQM Europe	USD 303.409
	<b>USD 19'262.425</b>

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

Al 31 de diciembre 2018, se conforma por:

Rubros	Al 31 Diciembre 2017	Adiciones/pagos	Al 31 Diciembre 2018
Aporte Patronal	USD 4.148	USD 10.223	USD 4.371
Fondo de Reserva	USD 91	USD -11	USD 80
Décimo Tercer Sueldo	USD 2.512	USD 326	USD 2.837
Décimo Cuarto Sueldo	USD 7.593	USD 1.374	USD 8.967
Vacaciones	USD 21.994	USD 4.312	USD 26.306
Participación Trabajadores	USD 157.792	USD 25.379	USD 183.171
	USD 194.128	USD 31.604	USD 225.733

Beneficio Largo Plazo	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
31-dic-17	USD 79.719	USD 21.381	USD 101.100
Provisiones	USD -7.251	USD 2.576	USD -4.675
Reversos/pagos	USD 0	USD	USD
31-dic-18	USD 72.469	USD 23.956	USD 96.425

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

Al 31 de diciembre 2018, se conforma por:

Rubros	Monto
Retenciones de Impuesto a la renta	USD 15.960
Impuesto al Valor Agregado	USD 16.040
Impuesto a la Salida Divisas	USD 997.828
<b>Total</b>	<b>USD 1'029.828</b>

**NOTA No.12 Gastos**

Al 31 de diciembre 2018, se conforma por:

RUBROS	Generales	Ventas	Administración
Sueldos y Beneficios	188,518	242,346	74,316
Comisiones	-	94,046	-
Honorarios Profesionales	10,800	-	62,366
Gastos Legales	-	-	10,605
Servicios Prestado	-	-	-
Indemnizaciones	1,308	238	-
Estibas	84,864	-	-
Ensayado	64,205	-	-
Alquiler de maquinaria	202,302	-	-
Alquiler de Volquetas	9,660	-	-
Alquiler de transporte directo a cliente	445,594	-	-
Ariendos	806,219	-	34,689
Seguros	24,717	1,352	600
Depreciación	-	-	26,272
Ajustes de Inventario	840	-	-
Publicidad	-	67,373	-
Gastos de Viaje	7,595	44,127	8,754
Iva pagado y no compensado	263,314	5,645	3,807
Impuestos y Contribuciones	-	-	28,782
Mantenimientos	47,719	6,524	9,552
Gastos de Oficina	45,578	29,498	10,620
Permisos y Registros	54,755	-	-
Otros	67,412	69,877	9,480
	<b>2,323,720</b>	<b>561,026</b>	<b>279,843</b>

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

Al 31 de Diciembre 2018, se conforma por:

Rubro	Monto
Venta de sacos	USD -
Gastos sin soporte	USD (5.294))
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta no recuperados	USD (-595)
Intereses ganados en recuperación impuestos	USD 14.343
Negociacion y Comision Venta Nota Credito SRI	USD (4.361)
Otros	USD 295
<b>Totales</b>	<b>USD 4.388</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 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

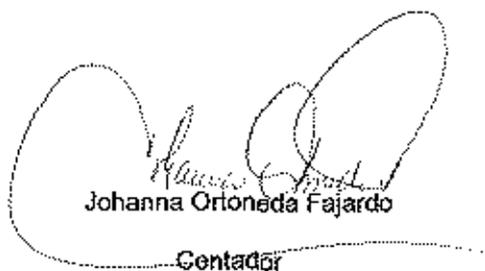
#### **NOTA No.16 Eventos Posteriores**

Entre el periodo del 31 Diciembre del 2018 hasta el 31 de Enero del 2019, 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

Centador