

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 2019.

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:

NOTA No. 4 Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2019 se conforma por:

| Rubro | Monto |
|--|----------------|
| Clientes | USD 10'466.740 |
| Empleados | USD 1.322 |
| Otras | USD 110.489 |
| | USD 10'577.551 |
| Estimación del deterioro del valor de clientes | USD (23.417) |
| | USD 10'554.134 |

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 2017 IR | USD 21.644 |
| Año 2017 ISD | USD 1'022.104 |
| Año 2018 IR | USD 309.776 |
| Año 2018 ISD | USD 1'242.653 |
| Año 2019 IR | USD 379.977 |
| Año 2019 ISD | USD 988.261 |
| | USD 3'964.314 |

NOTA No.6 Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2019 se conforma por:

| Rubro | Monto |
|---------------|----------------|
| Fertilizantes | USD 8'201.800 |
| Sacos | USD 115.809 |
| En tránsito | USD 6'843.732 |
| | USD 15'161.041 |

NOTA No.7 Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de Diciembre del 2019 se conforma por:

| Costo | Saldo al 31 Diciembre 2018 | Adiciones, Ventas y Bajas | Saldo 31 Diciembre 2019 |
|-------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Muebles y Enseres | USD 33.990 | USD -- | USD 33.990 |
| Equipos de Oficina | USD 9.654 | USD 714 | USD 10.368 |
| Equipos de Comunicación | USD 4.013 | USD -- | USD 4.013 |
| Equipos de Comunicación | USD 63.768 | USD ---- | USD 63.768 |
| Vehículo | USD 28.056 | USD -- | USD 28.056 |
| Equipos de Bodega | USD 205.804 | USD 182.278 | USD 388.082 |
| Total | USD 345.286 | USD 182.992 | USD 528.278 |

| Beneficio Largo Plazo | Jubilación Patronal | Bonificación por Desahucio | Total |
|-----------------------|---------------------|----------------------------|------------|
| 31-dic-18 | USD 72,469 | USD 23,956 | USD 96,425 |
| Provisiones | USD --- | USD--- | USD --- |
| Reversos/pagos | USD -2,113 | USD -901 | USD -3,014 |
| 31-dic-19 | USD 70,356 | USD 23,055 | USD 93,411 |

NOTA No.11 Pasivo por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre 2109, se conforma por:

| Rubros | Monto |
|------------------------------|----------------------|
| Impuesto a la Salida Divisas | USD 1'320.768 |
| Total | USD 1'320.768 |

NOTA No.12 Gastos

Al 31 de diciembre 2019, se conforma por:

| Rubros | Administración | Ventas | Logística | Marketing | Totales |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| ARRIENDOS Y SERVICIOS PRESTADOS | \$ 41,573 | \$ 82,786 | \$ 2,246 | \$ - | \$ 126,605 |
| ENERGIA Y COMBUSTIBLES | \$ - | \$ 7,399 | \$ - | \$ - | \$ 7,399 |
| GASTOS DEL PERSONAL | \$ 83,491 | \$ 423,573 | \$ 62,234 | \$ - | \$ 569,298 |
| GASTOS GENERALES | \$ 244,735 | \$ 39,114 | \$ 7,625 | \$ 105,188 | \$ 396,661 |
| MATERIALES Y RESPUESTOS | \$ - | \$ 3,950 | \$ - | \$ - | \$ 3,950 |
| TOTAL | \$ 369,799 | \$ 556,822 | \$ 72,105 | \$ 105,188 | \$ 1,103,913 |

NOTA No.13 Otros Ingresos (Gastos)

Al 31 de Diciembre 2019, se conforma por:

| Referencia | Totales |
|---------------------------------|-----------------------|
| Diferencia Proveedores/clientes | \$ 162.38 |
| Siniestro | -\$ 210.00 |
| Impuesto salida divisas gasto | -\$ 68,319.54 |
| anulacion nota de debito | -\$ 598.04 |
| servicio de estiba | \$ 62.70 |
| Reserva Legal | -\$ 91,522.00 |
| Ajuste Inventario | \$ 48,320.49 |
| | -\$ 117,104.01 |

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.

- 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 2019 asciende a USD 1'087.977,07 y está conformado por:

| Rubro | Monto | |
|----------------|------------|-------------------|
| Caja | USD | \$ 500 |
| Bancos locales | USD | \$ 539.075 |
| Totales | USD | \$ 539.575 |

| Depreciación Acumulada | Al 31 Diciembre 2018 | Gasto Depreciación, Bajas | Al 31 Diciembre del 2019 |
|-------------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|
| Muebles y Enseres | USD (32.884) | USD (155) | USD (33.039) |
| Equipos de Oficina | USD (7.201) | USD (365) | USD (7.566) |
| Equipos de Comunicación | USD (3.952) | USD (10) | USD (3.962) |
| Equipos de Comunicación | USD (46.410) | USD (6.229) | USD (52.639) |
| Vehículos | USD (20.142) | USD (6.356) | USD (25.498) |
| Equipos de Bodega | USD (90.990) | USD (22.942) | USD (113.932) |
| Total | USD (201.578) | USD (35.057) | USD (236.635) |

NOTA No.8 Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre 2019, se conforma por:

| Rubro | Monto |
|-----------------------------|--------------------|
| Proveedores del exterior | USD 314.254 |
| Proveedores locales | USD 295.738 |
| Retenciones Aporte Personal | USD 4.010 |
| Otros | USD 3.244 |
| | USD 617.246 |

NOTA No.9 Información sobre Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre 2019, se conforma por:

| Proveedor | Monto |
|----------------------|-----------------------|
| SQM Industrial | USD 10'808.322 |
| SQM Salar S.A. | USD 14'668.069 |
| SQM Comercial Mexico | USD 119.474 |
| SQM Europe | USD 153.360 |
| SQM (Thailandia) | USD 119.040 |
| SQM International | USD 77.840 |
| | USD 25'946.105 |

NOTA No.10 Beneficio a los Empleados

Al 31 de diciembre 2019, se conforma por:

| Rubros | Al 31 Diciembre 2019 | Adiciones/pagos | Al 31 Diciembre 2019 |
|----------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Aporte Patronal | USD 4.371 | USD 786 | USD 5.166 |
| Fondo de Reserva | USD 80 | USD 264 | USD 344 |
| Décimo Tercer Sueldo | USD 2.837 | USD 692 | USD 3.629 |
| Décimo Cuarto Sueldo | USD 8.987 | USD 25 | USD 8.992 |
| Vacaciones | USD 26.306 | USD 3.892 | USD 30.198 |
| Participación Trabajadores | USD 183.171 | USD 36.039 | USD 219.210 |
| | USD 225.733 | USD 41.697 | USD 267.430 |

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

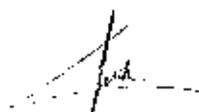
La Compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas.

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.

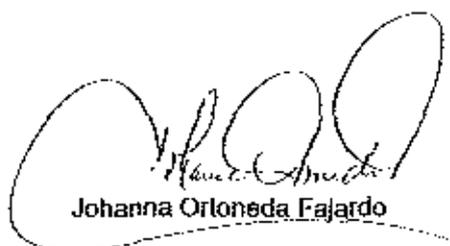
Parte de la política de la Compañía es no realizar distribución de dividendos y mantener los resultados positivos dentro de la estructura del patrimonio, para futuros aumentos de capital o absorción de pérdidas

NOTA No.16 Eventos Posteriores

Entre el periodo del 31 Diciembre del 2019 hasta el 31 de Enero del 2020, 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