



**3M ECUADOR C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**ÍNDICE**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

3M Ecuador C.A.

Guayaquil, 29 de junio del 2020

### Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros de 3M Ecuador C.A., (en adelante la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección “Fundamentos para calificar la opinión”, que también podría afectar a las cifras correspondientes al 1 de enero de 2019, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de 3M Ecuador C.A. al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos para calificar la opinión

Tal como se menciona en la Nota 13 b), al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presenta en el rubro impuestos por recuperar un saldo por aproximadamente US\$1,647,000 correspondiente a las solicitudes administrativas de reintegro por concepto de pago de exceso de Impuesto a la Renta realizadas al Servicio de Rentas Internas del Ecuador, relacionado al Impuesto a la Salida de Divisas de los años 2015, 2016 y 2017 usado en procesos productivos de terceros, y registrados como crédito tributario, como parte del proceso de las solicitudes de devolución, basados en la interpretación de la Administración y de sus asesores tributarios en la posibilidad de tener el reintegro de dichos valores, lo cual podría no ser compartido por las autoridades tributarias considerando los hechos revelados en la Nota 13 b). Debido a la incertidumbre de la ocurrencia o no de recibir beneficios futuros por estos procesos, este impuesto por recuperar se considera como un activo contingente, con lo cuales no se pueden registrar en los estados financieros de la Compañía acorde a las Normas Internacionales de Información Financiera. Adicionalmente la Compañía ha afectado el rubro de impuesto a la renta por pagar por US\$379,000 (posteriormente compensado con Impuestos por recuperar), provisiones por participación por trabajadores en el rubro beneficios sociales por US\$304,000 y los

*#SomosTuAliado*

*PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Av. Rodrigo Chávez s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón, Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, Piso 4, Guayaquil – Ecuador.  
T: (593-4) 3700200, F: (593-4) 2286 889, [www.pwc.com/ec](http://www.pwc.com/ec)*



3M Ecuador C.A.  
Guayaquil, 29 de junio del 2020

resultados acumulados por US\$1,343,000 relacionados a este tratamiento impositivo incierto. En consecuencia, al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2019, el impuesto por recuperar, e impuesto a la renta por pagar, los beneficios sociales corrientes, y los resultados acumulados se encuentran sobrestimados en los valores antes mencionados.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”*.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de 3M Ecuador C.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Gerente General y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de 3M Ecuador C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

3M Ecuador C.A.  
Guayaquil, 29 de junio del 2020

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si



3M Ecuador C.A.  
Guayaquil, 29 de junio del 2020

dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en las Superintendencias de:  
Compañías, Valores y Seguros: 011

Christian Enríquez P.  
Apoderado Especial  
No. de Licencia Profesional: G.13.252

**3M ECUADOR C.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	2,553,704	3,581,815
Cuentas por cobrar a clientes	8	7,482,827	7,865,952
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	17	35,479	29,630
Cuentas por cobrar a empleados		1,354	13,167
Inventarios	9	7,972,686	6,976,697
Impuestos por recuperar	13	1,816,655	1,673,693
Otros activos corrientes		36,606	39,462
Total activos corrientes		<u>19,899,311</u>	<u>20,180,416</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	10	2,496,782	2,001,117
Activos por derecho de uso	11	979,203	-
Impuesto diferido	13	204,537	149,929
Total activos no corrientes		<u>3,680,522</u>	<u>2,151,046</u>
Total activos		<u>23,579,833</u>	<u>22,331,462</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Digitally signed by FREDDY ANTONIO  
MAINGÓN CORREA  
Date: 2020.06.29 10:52:11 COT

\_\_\_\_\_  
Freddy Maingón Correa  
Representante Legal Apoderado

JOSE MANUEL NARANJO  
POSIGUA

Firmado digitalmente  
por JOSE MANUEL  
NARANJO POSLIGUA  
Fecha: 2020.06.29  
11:29:17 -05'00'

\_\_\_\_\_  
José M. Naranjo  
Contador General

**3M ECUADOR C.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar a proveedores	12	1,901,793	1,809,724
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	3,350,778	1,828,022
Pasivos de arrendamiento	11	343,921	-
Impuesto a la renta por pagar	13	181	288,788
Otros impuestos por pagar		170,808	150,664
Beneficios sociales	14	1,394,675	1,793,726
Otros pasivos corrientes		131,112	149,764
Total pasivos corrientes		<u>7,293,268</u>	<u>6,020,688</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Pasivos de arrendamiento	11	651,386	-
Beneficios sociales	14	1,772,705	1,832,363
Total pasivos no corrientes		<u>2,424,091</u>	<u>1,832,363</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>9,717,359</u>	<u>7,853,051</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	15	295,863	295,863
Reserva legal		194,224	194,224
Resultados acumulados		13,372,387	13,988,324
Total patrimonio		<u>13,862,474</u>	<u>14,478,411</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>23,579,833</u>	<u>22,331,462</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Digitally signed by FREDDY ANTONIO  
MAINGÓN CORREA  
Date: 2020.06.29 10:52:11 COT

Freddy Maingón Correa  
Representante Legal Apoderado

JOSE MANUEL NARANJO  
POSLIGUA  
Firmado digitalmente  
por JOSE MANUEL  
NARANJO POSLIGUA  
Fecha: 2020.06.29  
11:29:17 -05'00'

José M. Naranjo  
Contador General

**3M ECUADOR C.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas		42,943,763	44,589,231
Costo de los productos vendidos	6	<u>(26,886,304)</u>	<u>(26,207,324)</u>
Utilidad bruta		<u>16,057,459</u>	<u>18,381,907</u>
Gastos de administración	6	(4,889,743)	(4,128,825)
Gastos de venta	6	(8,510,916)	(9,700,457)
Otros ingresos (otros egresos), neto		<u>(45,438)</u>	<u>46,607</u>
		<u>(13,446,097)</u>	<u>(13,782,675)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,611,362	4,599,232
Impuesto a la renta	13	<u>(981,868)</u>	<u>(1,296,508)</u>
Utilidad neta del año		1,629,494	3,302,724
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del ejercicio			
Pérdidas (ganancias) actuariales	14	154,569	47,384
Resultado integral del año		<u>1,784,063</u>	<u>3,350,108</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Digitally signed by FREDDY ANTONIO  
MAINGÓN CORREA  
Date: 2020.06.29 10:52:11 COT

\_\_\_\_\_  
Freddy Maingón Correa  
Representante Legal Apoderado

JOSE MANUEL NARANJO  
POSIGUA

Firmado digitalmente  
por JOSE MANUEL  
NARANJO POSLIGUA  
Fecha: 2020.06.29  
11:29:17 -05'00'

\_\_\_\_\_  
José M. Naranjo  
Contador General

### 3M ECUADOR C.A.

#### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados			Total
			Reserva de capital	Por adopción inicial NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2018	295,863	194,224	1,095,234	989,310	11,753,672	14,328,303
Resoluciones Juntas Generales de Accionistas, 27 de abril y 26 de noviembre del 2018						
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(3,200,000)	(3,200,000)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	3,302,724	3,302,724
Otros resultados integrales	-	-	-	-	47,384	47,384
Saldos al 31 de diciembre del 2018	295,863	194,224	1,095,234	989,310	11,903,780	14,478,411
Resolución Junta General de Accionistas del 20 de junio del 2019						
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(2,400,000)	(2,400,000)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	1,629,494	1,629,494
Otros resultados integrales	-	-	-	-	154,569	154,569
Saldos al 31 de diciembre del 2019	295,863	194,224	1,095,234	989,310	11,287,843	13,862,474

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Digitally signed by FREDDY ANTONIO  
MAINGÓN CORREA  
Date: 2020.06.29 10:52:11 COT

Freddy Maingón Correa  
Representante Legal Apoderado

JOSE MANUEL NARANJO  
POSLEGUA  
Firmado digitalmente por JOSE MANUEL NARANJO POSLEGUA  
Fecha: 2020.06.29 11:29:17 -05'00'

José M. Naranjo  
Contador General

**3M ECUADOR C.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>Flujos de efectivo en las actividades operacionales</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,611,362	4,599,232
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Deterioro y provisiones de inventarios	9	578,714	185,836
Ajustes deterioro de cuentas por cobrar	8	(16,526)	(68,316)
Bajas de propiedades y equipos	10	3,531	297
Depreciación de propiedades y equipos	10	299,166	313,599
Depreciación de activos por derecho de uso	11	356,341	-
Intereses financieros por arrendamiento	11	38,496	-
Jubilación y desahucio	14	312,435	294,961
Participación de los trabajadores en las utilidades	14	460,829	811,629
		<u>4,644,348</u>	<u>6,137,238</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y empleados		405,615	(1,588,689)
Impuestos por recuperar		(142,962)	157,370
Otros activos corrientes		2,856	90,749
Inventarios		(1,574,703)	(2,159,005)
Cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas		1,614,825	1,194,506
Otros impuestos por pagar		20,144	49,424
Beneficios sociales netos		(48,216)	(105,999)
Pago de participación de los trabajadores en las utilidades	14	(811,664)	(564,748)
Pagos de pasivos de arrendamientos	11	(340,237)	-
Otros pasivos corrientes		(18,652)	87,233
Pagos de jubilación y desahucio	14	(217,524)	(107,617)
		<u>3,533,830</u>	<u>3,190,462</u>
Impuesto a la renta pagado	13	(1,325,083)	(1,669,657)
(-) Pago en exceso Impuesto a la renta		-	502,175
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>2,208,747</u>	<u>2,022,980</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisiciones de propiedades y equipos	10	(798,362)	(261,892)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(798,362)</u>	<u>(261,892)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de dividendos	16	(2,400,000)	(3,200,000)
Intereses pagados por arrendamientos	11	(38,496)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(2,438,496)</u>	<u>(3,200,000)</u>
Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(1,028,111)	(1,438,912)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,581,815	5,020,727
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>2,553,704</u>	<u>3,581,815</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Digitally signed by FREDDY ANTONIO  
MAINGÓN CORREA  
Date: 2020.06.29 10:52:11 COT

Freddy Maingón Correa  
Representante Legal Apoderado

JOSE MANUEL NARANJO  
POSLEGUA  
Firmado digitalmente por JOSE MANUEL NARANJO POSLEGUA  
Fecha: 2020.06.29 11:29:17 -05'00'

José M. Naranjo  
Contador General

## **3M ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

3M Ecuador C.A. (en adelante “3M” o “la Compañía”) fue constituida en el Ecuador el 24 de agosto de 1965. Su objeto social consiste fundamentalmente en la comercialización, importación y venta de productos adhesivos, revestidores, selladores, abrasivos industriales, de productos médicos y eléctricos.

3M Ecuador C.A. forma parte del grupo de empresas 3M, cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una o más etapas de producción, distribución y venta de los productos. Las operaciones de la Compañía corresponden mayormente a la distribución y venta de productos fabricados por las compañías relacionadas domiciliadas en diferentes partes del mundo. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen principalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido grupo económico. Ver Nota 18.

##### **1.1. Situación económica del país**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que, si bien el escenario económico actual ha afectado las operaciones del 2019 con una disminución en ventas y rentabilidad, este efecto ha sido moderado debido a la diversidad de sus negocios y la variedad de sus productos. Siguiendo los lineamientos corporativos se han tomado acciones para entender y priorizar las necesidades del cliente; a fin de asegurar su fidelidad a largo plazo. A nivel interno también se han tomado medidas, como la redistribución del equipo de ventas según las necesidades del mercado y la adaptación de las áreas administrativas con un mayor enfoque en los negocios y con un alcance regional. De esta forma, la Compañía asegura la continuidad de sus negocios, buscando constantemente optimizar sus recursos.

##### **1.2. Implicaciones del COVID-19 en el negocio de la Compañía**

A finales de 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19). En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial y en

## **3M ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Ecuador ha tenido impactos. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Ver Nota 19.

La Administración de la Compañía se encuentra monitoreando esta situación y tomando las medidas necesarias para preservar la vida humana de sus empleados y la continuidad de sus operaciones, de manera que los efectos en sus operaciones no sean materialmente adversos sobre su posición financiera y de liquidez. Estas acciones incluyen: manejo de flujo de caja y administración del capital de trabajo, renegociación plazos de pago con proveedores, evaluación del entorno laboral en cuanto a su estructura y costos; entre otras.

#### **1.3. Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de fecha 29 de mayo del 2020 del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de 3M Ecuador C.A. están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## 3M ECUADOR C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Estas normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos futuros, excepto por los efectos por adopción de la NIIF 16, esto se revela en la Nota 2.9.

*Aún no adoptadas por la Compañía*

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las otras nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

#### 2.3 Transacciones en moneda extranjera

##### a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se

### **3M ECUADOR C.A.**

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

#### **b) Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

#### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

#### **2.5 Activos financieros**

##### *Clasificación*

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales; o
- Costo amortizado.

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### *Medición*

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”; “Cuentas por cobrar a clientes”; y, las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.6.1).

##### Cuentas por cobrar a clientes

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de las ventas de sus productos. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro; pues no generan interés y se recuperan hasta en 60 días.

##### Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por transacciones comerciales. Las transacciones comerciales son exigibles por la Compañía hasta en 30 días, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### 2.6.1 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

#### 2.6.2 Pasivos financieros

##### *Clasificación, reconocimiento y medición*

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas; y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Cuentas por pagar a proveedores”, las “Cuentas por pagar a compañías relacionadas” y “Pasivos por arrendamiento.

### **3M ECUADOR C.A.**

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

##### Cuentas por pagar a proveedores

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

##### Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Corresponden a facturas por pagar a estas compañías principalmente por compras de inventarios de producto terminado adquiridos a estas compañías en el curso normal de los negocios. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 30 días.

## **2.6 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos para la venta y de los productos semi-terminados está compuesto por los costos de adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo los impuestos no recuperables.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

## **2.7 Propiedades y equipos**

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, salvo en el caso de vehículos, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	10 - 20
Maquinarias y equipos	3 - 10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	4 - 10
Vehículos	4
Equipos en comodato	3 - 10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en los resultados del ejercicio.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La cuenta propiedades y equipos, incluye equipos entregados a clientes, sin transferencia de dominio (comodato), que solo dan lugar al registro de ingresos por venta si los clientes manifiestan su interés en adquirir dichos activos y la Compañía concede su venta, una vez que ha concluido el plazo estimado por la Administración como vida útil para propósitos operacionales de tales activos (entre 3 y 10 años). Los equipos en comodato permanecen bajo esta condición en el rubro de propiedades y equipos, sujetos a las depreciaciones que correspondan. Estos equipos son de características similares y pueden ser removidos de las instalaciones de los clientes y colocados en otros clientes sin originar costos significativos en su traslado.

#### 2.8 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

## 2.9 Arrendamientos

### Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Oficina	Ventas Quito	10 años	2024
Vehículos	Personal de Ventas	3 - 5 años	2024
Impresoras	Impresiones Oficinas	4 años	2022

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos. Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.

### **3M ECUADOR C.A.**

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales.
- El precio cuando se ejerce la opción de compra si la Compañía espera razonablemente ejercer dicha opción.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía usa una tasa calculada partiendo desde una tasa libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito de los arrendamientos mantenidos por la Compañía, según el plazo del contrato.

Las tasas de descuento utilizadas por la Compañía son de 3.13% para contratos con plazo de hasta 3 años y de 3.37% para aquellos con plazos entre 3 y 10 años, que corresponden a precios de bonos de deuda de Citibank en Estados Unidos, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato. Corresponden a tasas a las cuales la Administración tienen acceso.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados en el período del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada período.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el período menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente

### **3M ECUADOR C.A.**

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente. La Compañía ha optado por no revaluar terrenos y edificios de activos por derecho de uso.

Los pagos asociados a arrendamientos de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos de corto plazo son aquellos con una duración de 12 meses o menos. Los arrendamientos de menor valor se asocian a vehículos temporales entregados a nuevos vendedores hasta la asignación del vehículo definitivo por parte de la arrendadora.

#### Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

La Compañía ha considerado una extensión de 4 años en el pasivo por arrendamiento de la Oficina de Quito, debido a que no se podría reemplazar este activo sin un costo significativo o interrupción comercial y es el estimado en tiempo actual de la Compañía considerando para no tener cambios de ubicación.

#### Contratos con arrendamiento implícito

La Compañía ha identificado un arrendamiento implícito en el contrato de los servicios de impresión, debido a que los equipos recibidos para prestar este servicio cumplen con las condiciones para ser considerados como activos por derecho de uso. El contrato estipula un pago fijo mensual y un pago variable según la cantidad de impresiones realizadas. El monto fijo representa un valor aproximado al costo de los equipos a precio de mercado, por este motivo ha sido considerado como el pago por arrendamiento. Los pagos variables se reconocen como gastos del período debido a que corresponden principalmente al costo de los suministros utilizados en las impresiones.

#### **2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en los resultados del ejercicio, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen

### **3M ECUADOR C.A.**

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **a) Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que se aplica cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

##### **b) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.11 Beneficios sociales

a) **Corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

b) **No corrientes - Jubilación patronal, desahucio (no fondeados)**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.21% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

### **3M ECUADOR C.A.**

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.12 Provisiones**

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones que se muestran en el rubro de pasivos corrientes están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.13 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos son aprobados.

#### **2.14 Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **2.15 Resultados acumulados**

##### Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses efectuado en marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se

### **3M ECUADOR C.A.**

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

clasifican en Resultados acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

#### Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### **2.16 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 60 días en promedio a terceros y 30 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

##### a) Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las principales condiciones de venta que la Compañía utiliza con sus clientes locales son la venta de productos puesto en almacén del cliente.

### **3M ECUADOR C.A.**

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.17 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”**

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.9.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento en relación a los arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 3.37%.

#### **Expedientes prácticos utilizados**

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un período remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	1,130,488
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	1,070,229
Mas/(menos): contratos redefinidos como contratos de arrendamiento	28,851
Mas/(menos): ajustes como resultado de un tratamiento distinto por opciones de extensión y terminación	<u>213,195</u>
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u>1,312,275</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	350,961
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>961,314</u>
	1,312,275

#### Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre. Otros activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

#### Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento de US\$1,312,275
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$1,312,275

#### Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia

### **3M ECUADOR C.A.**

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 8 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual se evalúan al cierre de cada año.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Provisiones por obsolescencia: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **4.1. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

##### a) Riesgo de mercado:

###### i) *Riesgo cambiario*

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar de los Estados Unidos de América) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.

###### ii) *Riesgo de precios*

La Administración considera que las variaciones observadas en los precios, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

###### iii) *Riesgo de tasa de interés*

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda.

##### b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

En la actualidad, la Compañía cuenta con 97 clientes (2018: 130 clientes), el crédito se concede en promedio a 60 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Citibank N.A Sucursal Ecuador	AAA	AAA
Banco del Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA-	AAA-

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros al 30 de junio del 2019 y 31 de diciembre del 2018, respectivamente.

#### c) Riesgo de liquidez:

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
<b>2019</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	1,901,793	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (1)	3,518,317	-
Pasivos de arrendamiento	343,921	651,386
	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
<b>2018</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	1,809,724	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (1)	1,919,423	-

- (1) Incluye impuesto a la salida de divisas.

#### 4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	1,901,793	1,809,724
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,350,778	1,828,022
Pasivos de arrendamiento	995,307	-
	<u>6,247,878</u>	<u>3,637,746</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(2,553,704)	(3,581,815)
Deuda neta	<u>3,694,174</u>	<u>55,931</u>
Total patrimonio neto	<u>13,862,474</u>	<u>14,478,411</u>
Capital total	<u>17,556,648</u>	<u>14,534,342</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>21.04%</b>	<b>0.38%</b>

Durante el ejercicio del 2019 la estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2018 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros, básicamente compañías relacionadas y proveedores, sin recurrir al endeudamiento con instituciones financieras. El incremento del ratio de apalancamiento corresponde principalmente al financiamiento de las compañías relacionadas para la compra de productos terminados.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,553,704	-	3,581,815
Cuentas por cobrar a clientes	7,482,827	-	7,865,952
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	35,479	-	29,630
<b>Total activos financieros</b>	<u>10,072,010</u>	<u>-</u>	<u>11,477,397</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>			
Cuentas por pagar a proveedores	1,901,793	-	1,809,724
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,350,778	-	1,828,022
Pasivos de arrendamiento	343,921	651,386	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>5,596,492</u>	<u>651,386</u>	<u>3,637,746</u>

### 3M ECUADOR C.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y en relación a los pasivos por arrendamiento, estos son similares a su valor razonable pues devengan tasas de interés similares a las vigentes en el mercado.

## 6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Costo de los productos vendidos	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
<u>2019</u>				
Consumo de mercaderías (1)	26,266,523	-	-	26,266,523
Remuneraciones y beneficios sociales	-	935,534	4,117,640	5,053,174
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	167,795	293,034	460,829
Publicidad y promociones	-	-	1,936,614	1,936,614
Honorarios	-	1,853,345	-	1,853,345
Energía y agua	-	27,873	-	27,873
Depreciación propiedades y equipos ( Nota 10)	84,277	135,278	79,611	299,166
Depreciación activos por derecho de uso (Nota 11)	-	120,975	235,366	356,341
Otros gastos	535,504	1,648,943	1,848,651	4,033,098
	<u>26,886,304</u>	<u>4,889,743</u>	<u>8,510,916</u>	<u>40,286,963</u>
	Costo de los productos vendidos	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
<u>2018</u>				
Consumo de mercaderías (1)	25,219,609	-	-	25,219,609
Remuneraciones y beneficios sociales	-	784,020	4,714,257	5,498,277
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	303,294	508,335	811,629
Publicidad y promociones	-	-	1,717,892	1,717,892
Honorarios	-	1,844,218	-	1,844,218
Energía y agua	-	25,199	-	25,199
Depreciación ( Nota 10)	101,959	130,247	81,393	313,599
Otros gastos	885,756	1,041,847	2,678,580	4,606,183
	<u>26,207,324</u>	<u>4,128,825</u>	<u>9,700,457</u>	<u>40,036,606</u>

- (1) Incluye costos de fletes, derechos de aduanas, seguros, impuesto a la salida de divisas, entre otros gastos incurridos en las importaciones de productos.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos (1)	1,977,064	3,581,815
Inversiones temporales (2)	576,640	-
Total	<u>2,553,704</u>	<u>3,581,815</u>

(1) Mantenidos en cuentas corrientes con Banco de la Producción S.A. (Produbanco), Citibank N.A. Sucursal Ecuador y Banco Pichincha C.A.

(2) Corresponden a inversiones overnight mantenidas en Banco Pichincha C.A.

#### 8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

La Compañía mantiene clientes en las siguientes líneas de negocios:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Industria y transporte	894,652	830,498
Electrónica y comunicación	565,606	1,030,043
Consumo y oficina	1,881,568	1,627,220
Salud y cuidado personal	2,330,979	2,585,609
Seguridad y protección	1,987,747	1,986,833
	<u>7,660,552</u>	<u>8,060,203</u>
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(177,725)</u>	<u>(194,251)</u>
	<u>7,482,827</u>	<u>7,865,952</u>

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Por vencer	<u>6,370,007</u>	<u>82%</u>	<u>7,114,641</u>	<u>87%</u>
Vencidas				
1 a 30 días	852,579	11%	583,761	7%
31 a 60 días	515,059	7%	439,362	6%
61 a 120 días	11,120	0%	-	0%
Mas de 120 días		0%	-	0%
	<u>1,378,758</u>	<u>18%</u>	<u>1,023,123</u>	<u>13%</u>
Notas de crédito (1)	<u>(88,213)</u>		<u>(77,561)</u>	
Total	<u>7,660,552</u>	<u>100%</u>	<u>8,060,203</u>	<u>100%</u>

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a valores pendientes de aplicar; a la emisión de estos estados financieros se han aplicado en su totalidad. Las notas de crédito al 31 de diciembre del 2018 fueron aplicadas en su totalidad durante el año 2019.

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas de la cartera de clientes se realizó mediante la recopilación de las pérdidas relacionadas con las ventas a crédito de 3 años anteriores, para determinar el porcentaje promedio de incobrabilidad, el cual aplicado al saldo de la cartera representa el mejor estimado de las pérdidas crediticias esperadas al cierre del ejercicio.

Los rubros considerados como pérdidas relacionadas con las ventas a crédito incluyen: bajas de cuentas incobrables, devoluciones de mercadería en mal estado, devoluciones de mercadería en buen estado menos el costo del inventario recuperado, descuentos por pronto pago concedidos y otros ajustes de cartera.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido los siguientes valores como deterioro de su cartera de clientes:

#### 2019

	Por vencer	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 120 días	más de 120 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	2.32%	2.32%	2.32%	2.32%	0%	
Cuentas por cobrar comerciales	6,351,690	801,814	501,054	5,994	-	7,660,552
	147,359	18,602	11,625	139		177,725

#### 2018

	Por vencer	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 120 días	más de 120 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	1%	11%	13%	0%	0%	
Cuentas por cobrar comerciales	7,037,080	583,761	439,362	-	-	8,060,203
	71,145	64,214	58,892	-	-	194,251

El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	194,251	262,567
Reversos	(16,526)	(68,316)
Saldo final	<u>177,725</u>	<u>194,251</u>

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

## 9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	6,347,306	5,335,756
Productos semi-terminados	192,794	126,918
Materiales y otros	43,502	44,860
Repuestos	34,575	42,825
Inventario en tránsito (1)	<u>1,696,252</u>	<u>1,461,737</u>
	8,314,429	7,012,096
Menos - Provisión de obsolescencia de inventarios (2)	<u>(341,743)</u>	<u>(35,399)</u>
	<u><u>7,972,686</u></u>	<u><u>6,976,697</u></u>

(1) Adicionalmente incluye pagos locales para importaciones de inventario por US\$14,612 (2018: US\$14,397); fletes prepagados por US\$9,170 (2018: US\$4,063) y derechos arancelarios por US\$17,675 (2018: US\$5,631) que son liquidados durante el año siguiente.

(2) Movimiento de la provisión por obsolescencia de inventarios.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	35,399	144,093
Incrementos	578,714	185,836
Utilizaciones	<u>(272,370)</u>	<u>(294,530)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>341,743</u></u>	<u><u>35,399</u></u>

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo de computación	Equipos en comodato	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Maquinarias y equipos	Total
Al 1 de enero del 2018									
Costo	404,171	1,613,995	700,238	902,704	57,240	108,815	142,845	518,103	4,448,111
Depreciación acumulada	-	(642,675)	(570,288)	(606,759)	(30,766)	(82,509)	(117,012)	(344,981)	(2,394,990)
Valor en libros	404,171	971,320	129,950	295,945	26,474	26,306	25,833	173,122	2,053,121
Movimientos 2018									
Adiciones	-	4,113	71,737	38,654	-	42,444	-	104,944	261,892
Bajas	-	-	(239,141)	-	(28,590)	-	(32,960)	(1,931)	(302,622)
Depreciación acumulada de bajas	-	-	238,844	-	28,590	-	32,960	1,931	302,325
Transferencias	-	60,727	-	-	-	-	-	(60,727)	-
Depreciación	-	(88,635)	(55,321)	(101,487)	(3,730)	(8,939)	(7,554)	(47,933)	(313,599)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	404,171	947,525	146,069	233,112	22,744	59,811	18,279	169,406	2,001,117
Al 31 de diciembre del 2018									
Costo	404,171	1,678,835	532,834	941,358	28,650	151,259	109,885	560,389	4,407,381
Depreciación acumulada	-	(731,310)	(386,765)	(708,246)	(5,906)	(91,448)	(91,606)	(390,983)	(2,406,264)
Valor en libros	404,171	947,525	146,069	233,112	22,744	59,811	18,279	169,406	2,001,117
Movimientos 2019									
Adiciones	-	-	97,843	672,270	-	-	28,249	-	798,362
Bajas	-	-	(18,981)	(28,089)	-	-	-	(10,725)	(57,795)
Depreciación acumulada de bajas	-	-	17,698	28,089	-	-	-	8,477	54,264
Depreciación	-	(84,596)	(57,692)	(84,277)	(3,730)	(11,375)	(8,522)	(48,974)	(299,166)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	404,171	862,929	184,937	821,105	19,014	48,436	38,006	118,184	2,496,782
Al 31 de diciembre del 2019									
Costo	404,171	1,678,835	611,696	1,585,539	28,650	151,259	138,134	549,664	5,147,948
Depreciación acumulada	-	(815,906)	(426,759)	(764,434)	(9,636)	(102,823)	(100,128)	(431,480)	(2,651,166)
Valor en libros	404,171	862,929	184,937	821,105	19,014	48,436	38,006	118,184	2,496,782

**3M ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**11. ARRENDAMIENTOS**

Composición:

	<u>2019</u>
<b><u>Activos por derecho de uso</u></b>	
Edificios	246,140
Equipos	20,800
Vehículos	<u>712,263</u>
	<u>979,203</u>
<b><u>Pasivos de arrendamientos</u></b>	
Corriente	343,921
No corriente	<u>651,386</u>
	<u>995,307</u>

Las adiciones del activo por derecho de uso del período fueron US\$83,211.

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	<u>2019</u>
<b><u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u></b>	
Edificios	54,698
Equipos	8,051
Vehículos	<u>293,592</u>
	<u>356,341</u>
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	38,496
Gasto relacionado a arrendamientos de corto plazo (incluido en el costo de ventas y los gastos administrativos)	<u>2,079</u>
	<u>396,916</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$378,733.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	1,559,828	1,371,649
Proveedores del exterior	219,676	208,682
Otras provisiones (1)	122,289	229,393
	<u>1,901,793</u>	<u>1,809,724</u>

(1) Corresponde a provisiones para el pago de bienes o servicios ya recibidos y pendientes de recibir las facturas respectivas.

#### 13. IMPUESTOS

##### a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido objeto de fiscalización por las autoridades tributarias. Los años 2016 al 2019 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

##### b) Pago en exceso de Impuesto a la renta relacionado al ISD

Durante el año 2018, la Administración de la Compañía considerando la recomendación de sus asesores tributarios realizó la solicitud administrativa de reintegro por concepto de pago en exceso de Impuesto a la renta relacionado con valores pagados de impuesto a la salida de divisas (ISD) de productos importados con derecho a crédito tributario, según el listado emitido por el Comité de Política Tributaria usados de procesos productivos de terceros de los años 2014, 2015, 2016 y 2017, reestructurando los estados financieros de dichos años en el 2018, con el fin de tener registrado como crédito tributario en el activo (impuesto por recuperar) los valores de devolución solicitados a la Administración Tributaria.

En el mes de abril del 2018, la Compañía presentó ante las autoridades tributarias la solicitud de reintegro por concepto de pago en exceso de Impuesto a la renta relacionado al Impuesto a la Salida de Divisas pagado en 2014. En octubre del 2018, el Servicio de Rentas Internas (SRI), mediante resolución, reconoció el derecho de 3M Ecuador al uso de este crédito tributario y aceptó la devolución del valor del año 2014.

La Compañía inició los trámites para solicitar la devolución de los valores pagados en exceso por el mismo concepto de los ejercicios fiscales 2015, 2016 y 2017 (Ver Nota 13 d); los mismos que, en opinión de sus asesores tributarios, al igual que la recuperación ya efectuada en el 2014 es probable que se recuperen, debido a que existen argumentos suficientes en las normas tributarias que sustentan el derecho de la Compañía para el uso del crédito tributario y aplicar la solicitud de devolución. A la fecha de la emisión de los estados financieros, la Compañía se encuentra en el plazo para presentar la acción legal de impugnación en contra de la resolución notificada con fecha 16 de enero de 2020 por el Servicio de Rentas

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Internas, (que se ha prorrogado por los efectos de la Pandemia mencionados en la Nota 1,2 ) donde se resuelve por las autoridades tributarias la nulidad de las reclamaciones planteadas por la Compañía.

#### c) Impuesto a la renta

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (1)	1,036,477	1,447,651
Impuesto a la renta diferido (2)	(54,608)	(151,143)
	<u>981,868</u>	<u>1,296,508</u>

(1) Se presenta en el rubro de Impuesto a la renta por pagar, neto de retenciones por US\$437,038 (2018: US\$453,681) y el crédito tributario del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) por US\$599,258 (2018: US\$705,182).

(2) Ver literal g).

#### d) Impuestos por recuperar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Credito tributario ISD 2015 (1)	633,766	633,766
Credito tributario ISD 2016 (1)	511,908	511,908
Credito tributario ISD 2017 (1)	502,175	502,175
Credito tributario ISD 2018 (2)	-	12,784
Credito tributario ISD 2019 (2)	57,064	-
Credito tributario de IVA (3)	111,742	13,060
	<u>1,816,655</u>	<u>1,673,693</u>

(1) Corresponde a reclamos para recuperar el crédito tributario de ISD de estos períodos. De acuerdo a la administración y basados en el criterio de sus asesores tributarios, estos valores tienen una alta probabilidad de recuperación. Las solicitudes de devolución fueron ingresadas originalmente en abril del 2019, las cuales fueron negadas por el Servicio de Rentas Internas. Posterior, en septiembre del 2019, se presentaron los reclamos formales, los cuales fueron negados por la Administración Tributaria. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía se encuentra preparando la acción de impugnación ante el Tribunal Contencioso Tributario con sede en el cantón Guayaquil. Se espera que este Tribunal resuelva a favor de la Compañía, tal como ha sucedido con otros casos similares presentados por otras compañías.

### **3M ECUADOR C.A.**

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (2) Corresponde a valores de ISD registrados en el período y cuyo pago se realiza en el período siguiente. Los valores del 2018 fueron utilizados en su totalidad como crédito tributario en la liquidación de impuesto a la renta del 2019.
- (3) Corresponde a saldos de crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado (IVA) que se reflejan en su declaración de impuestos del mes de diciembre, y se compensan en el siguiente período.

#### **e) Evento en relación a la devolución del ISD**

La Administración Tributaria emitió la circular NAC-DGECCGC18-0000006 “a los sujetos pasivos del impuesto a la salida de divisas que utilicen el impuesto pagado como crédito tributario o gasto deducible del impuesto a la renta; o, que pretendan su devolución”. No obstante, el 13 de noviembre del 2018 está circular indica que a menos que existan errores en la declaración inicial del contribuyente, no se aceptaran sustitutivas, por lo tanto es incorrecto su uso con la finalidad de modificar el tratamiento contable del impuesto a la salida de divisas, con el único objetivo de obtener beneficios tributario. En abril del 2019, el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario del Guayas declaró nulidad de dicho acto administrativo con el cual permitió a los contribuyentes realizar nuevamente sustitutivas para reestructurar sus estados financieros. Sin embargo, en mayo 2019, el Servicio de Rentas Internas presentó un recurso de casación a la Corte Nacional de Justicia, la cual a la fecha de emisión de los estados financieros aún está a la espera de respuesta.

#### **f) Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de octubre del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no cuenta aún con el mencionado estudio que le permita determinar la posible existencia de efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2019; sin embargo, considera que debido a que las transacciones del 2019 son similares a las del año 2018 y que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

##### g) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	3,072,191	5,410,861
Menos - Participación de los trabajadores	(460,829)	(811,629)
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>2,611,362</u>	<u>4,599,232</u>
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles (1)	1,727,596	1,402,379
<u>Menos:</u>		
Otros ajustes (2)	(193,051)	(211,006)
Base imponible	<u>4,145,907</u>	<u>5,790,605</u>
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>1,036,477</u>	<u>1,447,651</u>
Retenciones en la fuente del año	437,038	453,681
Credito tributario de ISD	599,258	705,182
Impuesto a la renta a pagar	<u>181</u>	<u>288,788</u>

(1) Incluye principalmente: i) gastos que no tienen soporte por US\$110,570 (2018: US\$112,403); ii) provisiones varias (inventarios, proveedores y por comisiones e incentivos a empleados) por US\$274,625 (2018: US\$77,837); iii) depreciación de revaluación de activos por US\$44,557 (2018: US\$44,557); iv) ajuste por valor neto de realización -US\$106,773 (2018: US\$187,217); v) gastos de viaje por US\$202,352 (2018: US\$209,695); vi) exceso de límite de deducibilidad por servicios técnicos por US\$816,868 (2018: US\$396,566); vii) provisiones de jubilación y desahucio por US\$312,367 (2018: US\$294,961); y, viii) gastos de depreciación acelerada por US\$68,018 (2018: US\$77,171).

(2) Deducción del 100% del gasto de seguro médico privado contratado para todos los empleados.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### h) Impuesto a la renta diferido

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Activos			Pasivos	Neto
	Provisiones jubilación y desahucio (1)	Otras provisiones (2)	Otros (3)	Costo atribuido (valor razonable) de	
Saldo al 1 de enero del 2018	-	130,430	2,027	(133,671)	(1,214)
Movimiento del año	73,740	19,459	46,804	11,140	151,143
Al 31 de diciembre de 2018	73,740	149,889	48,831	(122,531)	149,929
Movimiento del año	78,092	(7,930)	(26,693)	11,139	54,608
Al 31 de diciembre de 2019	151,832	141,959	22,138	(111,392)	204,537

- (1) Desde el año 2018, la normativa tributaria establece que el gasto de las provisiones para jubilación y desahucio es no deducible; pero permite reconocer un impuesto diferido, el mismo que será utilizado en el momento que se realice el pago o se reverse la provisión. Para el caso de reverso de provisiones no utilizadas de años anteriores, se debe considerar como un ingreso gravado o exento, en la misma proporción del gasto que fue considerado como deducible o no deducible.
- (2) Provisiones varias para pagos a proveedores y comisiones e incentivos para los empleados.
- (3) Corresponde a efecto de valor neto de realización de inventarios.
- (4) Corresponde al gasto de depreciación de los reavalúos de propiedades y equipos que la Compañía efectuó por adopción de las NIIF.

#### i) Tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad del año antes de impuestos	2,611,362	4,599,232
Tasa impositiva	25%	25%
	652,841	1,149,808
Efecto fiscal de los gastos no deducibles y que no se reversarán en el futuro	377,290	193,121
Menos: Dedución por seguro privado a empleados	(48,263)	(46,421)
Gasto por impuestos	981,868	1,296,508
Tasa efectiva de impuestos	37.60%	28.19%

### **3M ECUADOR C.A.**

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

##### **j) Otros asuntos - reformas tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que se ven afectados en el pago de un impuesto adicional denominado "Contribución única y temporal" y además es considerado como un gasto no deducible en la liquidación del impuesto a la renta en cada año que se registre. Adicional, la Administración considera que existirá un cambio en el procedimiento de distribución de dividendos, en los cuales se aplicará la retención de impuesto a la renta según lo dispuesto en la reforma tributaria.

#### 14. BENEFICIOS SOCIALES

##### a) Corrientes

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	Participación laboral		Otros beneficios (2)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldos al inicio	1,115,695	868,814	678,031	784,030	1,793,726	1,652,844
Incrementos (1)	460,829	811,629	1,627,328	1,471,619	2,088,157	2,283,248
Pagos	(811,664)	(564,748)	(1,675,544)	(1,577,618)	(2,487,208)	(2,142,366)
Saldos al final	<u>764,895</u>	<u>1,115,695</u>	<u>629,816</u>	<u>678,031</u>	<u>1,394,675</u>	<u>1,793,726</u>

(1) Ver Nota 13 g).

(2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros. Además, incluye US\$230,274 (2018: US\$285,737) por provisiones de gastos a empleados por comisiones e incentivos como se menciona en la nota 13 f).

##### b) No corrientes

Composición:

	2019	2018
Jubilación patronal	1,357,182	1,422,924
Indemnización por desahucio	415,523	409,439
	<u>1,772,705</u>	<u>1,832,363</u>

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	1,832,363	1,692,403
Costos de los servicios del período corriente	235,631	227,827
Costos por intereses	76,804	67,134
(Ganancias) / pérdidas actuariales (1)	(107,628)	93,380
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(46,941)	(140,764)
Beneficios pagados	(217,524)	(107,617)
Saldo al final	<u>1,772,705</u>	<u>1,832,363</u>

(1) Se registran en Otros resultados integrales.

Los importes reconocidos en los resultados del año son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos de los servicios del período corriente	235,631	227,827
Costos por intereses	76,804	67,134
	<u>312,435</u>	<u>294,961</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Futuro incremento salarial	1.50%	1.50%
Futuro incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.19%	12.32%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento +0.50%)	(57,265)	(14,227)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.50%)	-4%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento -0.50%)	61,231	15,191
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.50%)	5%	4%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.50%)	62,603	15,910
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.50%)	5%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	(59,022)	(15,040)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	-4%	-4%
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (Rotación +0.50%)	(40,408)	13,897
Impacto % en el OBD (Rotación + 0.50%)	-3%	3%
Variación OBD (Rotación - 0.50%)	42,054	(13,241)
Impacto % en el OBD (Rotación - 0.50%)	3%	-3%

#### 15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 1,479,317 acciones ordinarias de valor nominal de US\$0.20 cada una, el cual está suscrito y totalmente pagado.

#### 16. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los años 2019 y 2018, se han efectuado los siguientes pagos de dividendos sobre utilidades, los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dividendos declarados y pagados	<u>2,400,000</u>	<u>3,200,000</u>

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
3M Bolivia	7,211	-
3M Paraguay	15,876	
3M Perú	4,158	29,630
3M Colombia	8,234	-
	<u>35,479</u>	<u>29,630</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
3M Company (USA) (1)	2,559,806	759,392
3M Colombia	111,196	154,376
3M Korea	575	-
3M Singapore	162,664	101,011
3M Panamá Pacífico	36,959	40,407
Abrasivos S.A.	10,208	2,797
3M Perú	57,858	155,465
3M Brasil	51,869	57,238
3M Emea	171,681	427,418
3M Camco		53,059
Emfi SAS	42,964	9,059
3M Japón		305
3M Latin America Regional Distribution Center	27,009	65,591
DB Industries LLC	10,495	1,904
CIA.LATINO.AMERIC.SEG.INDUSTRI	107,494	-
	<u>3,350,778</u>	<u>1,828,022</u>

(1) Incluye saldos por pagar de importaciones y servicios contratados.

### 3M ECUADOR C.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas:

	3M Company (USA)	3M Perú	3M Emea	3M Brasil	Otras relacionadas	Total
<u>2019</u>						
Compras de inventario	14,933,400	1,142,721	1,728,303	481,727	2,965,873	21,252,024
Ventas	-	79,180	-	-	46,283	125,463
Reembolso de gastos y otros	-	-	-	-	-	-
Gastos de servicios de asistencia (1)	-	-	-	-	1,853,345	1,853,345
Dividendos pagados	2,400,000	-	-	-	-	2,400,000
	<u>17,333,400</u>	<u>1,221,901</u>	<u>1,728,303</u>	<u>481,727</u>	<u>4,865,501</u>	<u>25,630,832</u>
	3M Company (USA)	3M Perú	3M Emea	3M Brasil	Otras relacionadas	Total
<u>2018</u>						
Compras de inventario	16,991,691	1,040,776	1,618,715	354,969	1,972,240	21,978,391
Ventas	-	69,315	-	-	636	69,951
Reembolso de gastos y otros	-	-	-	-	-	-
Gastos de servicios de asistencia (1)	1,762,588	-	-	-	46,984	1,809,572
Dividendos pagados	3,200,000	-	-	-	-	3,200,000
	<u>21,954,279</u>	<u>1,110,091</u>	<u>1,618,715</u>	<u>354,969</u>	<u>2,019,860</u>	<u>27,057,914</u>

(1) Ver Nota 18.

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

### Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que en la actualidad corresponde a: Gerente de Recursos Humanos, Representante Legal y Gerentes Comerciales.

Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	750,188	827,651
Bonos	61,373	62,812
Beneficios sociales a largo plazo	58,535	43,952
	<u>870,096</u>	<u>934,415</u>

## **3M ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **18. CONTRATOS Y GARANTÍAS**

##### **I. Contrato de propiedad intelectual -**

Con fecha abril 1 de 2015 la Compañía firmó 3 contratos de Propiedad Intelectual que reemplazan el contrato anterior, debido a que la Corporación 3M a nivel global adoptó un nuevo método de precios de transferencia, el método de Margen Neto Transaccional (TNMM por sus siglas en inglés).

Los contratos son:

- a. Acuerdo de Información Confidencial
- b. Acuerdo de Marketing y Ventas (3 años)
- c. Acuerdo de Propiedad Intelectual relacionado a las ventas de software y prestación de servicios (1 año)

Por medio de estos contratos, la concedente otorga a 3M Ecuador C.A. (la licenciataria) una licencia sobre derechos de propiedad intelectual; contempla la transferencia de tecnologías productos y servicios. Solo en el caso de ventas de software y prestación de servicios, se establece una compensación que la licenciataria debe pagar a la licenciante regalías del 7% en la prestación de servicios y del 17.5% o 35% en el caso de ventas de software. Según los términos de los contratos, se renuevan automáticamente cada año hasta que una de las partes decida terminarlo o modificarlo, por lo cual se encuentran vigentes hasta la fecha.

Durante el 2019 y 2018 la Compañía no realizó ningún pago a la licenciante por concepto de estos contratos, debido a que no se realizaron ventas de software o prestación de servicios contemplados en el acuerdo.

##### **II. Contrato de servicios de asistencia**

A través de estos contratos la proveedora del servicio puede prestar a la beneficiaria, asistencia técnica y servicios de venta, mercado, administrativos y generales, así como también en las áreas de finanzas y tesorería, seguros, aduanas, administración de activos e inventarios. Como contrapartida por la asistencia indicada anteriormente, la beneficiaria se obliga a pagar a la proveedora una suma convenida entre ambas partes.

Actualmente se mantienen vigentes 2 contratos:

1. Con 3M Company, y
2. Con 3M Central American Management Company (3M Camco)

El plazo de vigencia del contrato con 3M Company fue ampliado por 5 años adicionales, hasta el 1 de enero del 2022, mediante adéndum firmado en el año 2018. En el mismo adéndum también se modifica la cláusula de compensación, la cual estipulaba que el monto a pagar no excedería del 2% de las ventas netas del año, eliminado este límite para los honorarios.

## **3M ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al igual que los contratos de propiedad intelectual, los términos del contrato con 3M Camco establecen que se renueva automáticamente cada año hasta que una de las partes decida terminarlo o modificarlo, por lo cual se encuentra vigente hasta la fecha.

Durante el 2019 se reconocieron a las proveedoras del servicio, con cargo a los resultados del año, US\$1,853,345 (2018: US\$1,809,572), por estos conceptos, (véase Nota 17).

#### **III. Garantías**

Durante el período 2019, se renovó la garantía bancaria a favor del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, para asegurar el pago de tributos en los trámites de importación, por US\$650,000, con vencimiento en enero de 2020.

La Compañía no ha otorgado otras garantías que se encuentren vigentes al 31 de diciembre del 2019.

#### **19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Dados los efectos sanitarios de la pandemia del COVID-19 mencionada en la Nota 1.2, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones del Grupo al que pertenece la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía. Tales efectos sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2019.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\* \* \* \*