

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (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 17.

#### **Situación económica del país -**

Durante el 2016 la situación económica del país continua afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, lo cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas para el país.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo, se resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y se dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe hasta junio del 2017.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía, ocasionando una disminución de sus ventas. Ante esta situación la Administración está adoptando las medidas tales como reducción de costos, centralización de operaciones a nivel regional, así como también ha adoptado la política de no incremento de precios, y una evaluación recurrente de las operaciones a los efectos de afrontar las situaciones antes indicadas y poder continuar operando de forma rentable.

#### **Aprobación de estados financieros –**

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el xx de abril 2017 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

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

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

## **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.

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.

Al 31 de diciembre de 2016, 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.

### 3M ECUADOR C.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y aclaran como contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	1 de enero 2017
NIIF 12	Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".	1 de enero 2017
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019

La Administración estima que la adopción de las nuevas NIIF, así como de las enmiendas y las nuevas interpretaciones antes descritas no generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2.2 Cambio en política contable –

La Compañía durante el 2016 adoptó la enmienda a la NIC 19 “Beneficios a los empleados” referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio), por lo cual, la Compañía, como se establece en la referida enmienda, procedió para efectos comparativos a reestructurar los estados financieros al 1 de enero del 2015 como se detalla a continuación:

	Provisiones por beneficios post - empleo			Patrimonio
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total	Resultados acumulados
Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2015	1,111,126	317,209	1,428,335	12,509,955
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	287,871	83,490	371,361	(371,361)
Saldos reestablecidos al 1 de enero del 2015	1,398,997	400,699	1,799,696	12,138,594
Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2015	1,098,294	360,721	1,459,015	14,204,148
Efecto de la enmienda de años anteriores	287,871	83,490	371,361	(371,361)
Efecto de adopción de enmienda en el año 2015 sobre la utilidad neta (1)	111,924	21,406	133,330	(133,330)
Efecto de adopción de enmienda en el año 2015 sobre los resultados integrales (1)	(232,928)	(42,798)	(275,726)	275,726
Saldos reestablecidos al 31 de diciembre del 2015	1,265,161	422,819	1,687,980	13,975,183

  

	Utilidad neta	Otros resultados integrales	Resultado integral
	Utilidad y otros resultados integrales previamente reportados del 2015	4,589,414	104,779
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 (1)	(133,330)	275,726	142,396
Utilidad y otros resultados integrales reestructurados del 2015	4,456,084	380,505	4,836,589

Las tasas de descuento anuales utilizadas en la determinación de las provisiones por beneficios post - empleo antes de la modificación a la NIC 19 para los años 2015 y 2014 fueron 6.31% y 6.54%, respectivamente, las cuales correspondían a la tasa promedio de los bonos del gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador; sin embargo, de acuerdo a la enmienda, se establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de los bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda, siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, la tasa de bonos de alta calidad, corresponde a la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento y que para el 2015 y 2014 correspondían al 4.36% y 4.06%, respectivamente.

## 3M ECUADOR C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 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 entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, 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 estadounidenses.

##### 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 integrales.

#### 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible y, depósitos a la vista en bancos.

#### 2.5 Activos y pasivos financieros -

##### 2.5.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a empleados y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

##### Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, es decir, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### Medición posterior -

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
  - (i) **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.
  - (ii) **Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por transacciones comerciales y de financiamiento. Las transacciones comerciales son exigibles por la Compañía hasta en 90 días, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
  - (iii) **Cuentas por cobrar a empleados:** Comprenden anticipos entregados a los empleados para viajes, cuentas personales y préstamos. Los préstamos que no generan interés se registran al valor presente, a una tasa de descuento del 7% anual, los que sí generan

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

interés se registran a su costo amortizado. Los intereses devengados se registran en el estado de resultados en el rubro Otros ingresos (otros egresos).

- b) Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- i) 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 30 días.
  - ii) 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.

#### 2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar de clientes se presenta en el estado de situación financiera, neta de cuentas por cobrar a clientes.

La Compañía evalúa la suficiencia legal y económica del deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual (por deudor). La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por incobrabilidad.

#### 2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 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.

#### 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 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 los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales 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, planta y equipos son las siguientes:

	<u>Años</u>
Edificios	20
Instalaciones	5 - 10
Maquinarias y equipos	3 - 10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	4 - 10
Vehículos	4

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

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 el estado de resultados integrales.

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 los activos citados 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 8 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 (propiedades y equipos) 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 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 2016 y 2015, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

#### **2.9 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 el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen 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 22% de las utilidades gravables, la

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (12% o 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, 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 rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 22% 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.

#### **2.10 Beneficios corrientes -**

**a) Beneficios 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.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- 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) Beneficios 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 4.14% (2015: 4.36%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, 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, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

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.

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.

#### **2.11 Distribución de dividendos –**

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

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

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

##### **2.12 Reserva legal -**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar 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.

##### **2.13 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 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.

##### **2.14 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

### **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

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

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia 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 estimación de esta provisión es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. 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 que 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.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

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

Las actividades de 3M Ecuador la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por Gerencia General y la Gerencia Financiera siguiendo las políticas y procedimientos establecidos localmente, a efectos de minimizarlos. A continuación se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

##### a) Riesgo de mercado:

Este riesgo se presenta por los cambios en los precios de mercado de la competencia ya sea por productos importados o por producción nacional. Otro factor de este riesgo es la variación en tipos de cambio de los países que son fuente de suministro que pueden afectar la estructura de costos. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

##### i) *Riesgo cambiario*

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto el 100% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

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

La Compañía mantiene una buena participación y posicionamiento en el segmento de comercialización en las divisiones de Seguridad y Salud ocupacional, Médica y consumo y Oficina en Ecuador.

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

La Compañía no está expuesta al riesgo de precios de mercancías, pues sus productos son mercaderías importadas, adquiridas y fabricadas por sus compañías relacionadas; por lo que su abastecimiento está asegurado.

##### 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:

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Excluyendo los valores con las compañías relacionadas que representan aproximadamente el 1% de los ingresos de la compañía, existen solo 5 clientes que tienen un peso mayor al 5% de la cartera de la Compañía de los cuales uno ha entregado garantías reales, si tomamos en cuenta los 10 clientes con el mayor peso de la cartera estos suman el 54% de los cuales 6 tienen garantías reales es decir el 60%; en consecuencia, si bien hay riesgo en el 40% por no cobertura, el riesgo está controlado.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

La cartera está diversificada. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre del 2016, que desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración ha establecido una política de crédito bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye análisis de estados financieros y resultados, calificaciones externas, cuando están disponibles en el ambiente en que desarrollan sus operaciones comerciales, y en algunos casos, basados en referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan un monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan cada 18 meses y periódicamente se hacen revisiones de la posición de cartera de la Compañía y de los clientes atrasados.

Adicionalmente, la Compañía minimiza el riesgo de pérdidas por incobrabilidad mediante garantías bancarias o prendarias, cartas de crédito, pólizas de acumulación, letras de cambio y pagarés que al cierre del 2016, representan más del 60% de las cuentas por cobrar de la Compañía. Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado y/o mediante el otorgamiento de garantías reales adecuadas.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son mayoristas, minoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas. Los clientes que se clasifican como “de alto riesgo” se incluyen en una lista de clientes restringidos y son monitoreados por la Administración, y las ventas futuras a esos clientes, se realizan con pagos adecuadamente garantizados.

La Compañía establece una provisión para deterioro de los valores que representan su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica respecto de exposiciones de riesgo, individualmente significativa. La administración considera que dado el análisis de clientes, historial crediticio, nivel de garantías, manejo de las políticas y provisiones del riesgo en las cuentas por cobrar es bajo y se concentra en los clientes considerados de alto riesgo por su exposición sin garantía.

En la actualidad, la Compañía cuenta con 165 clientes, el crédito se concede en promedio a 60 días.

#### **c) Riesgo de liquidez:**

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de “AAA-”.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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>2016</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Cuentas por pagar a proveedores	1,321,095
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (1)	2,823,897
<u>2015</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Cuentas por pagar a proveedores	1,070,012
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (1)	1,670,201

(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 y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar a proveedores	1,321,095	1,070,012
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,689,426	1,590,668
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(2,463,976)	(1,631,421)
Deuda neta	<u>1,546,545</u>	<u>1,029,259</u>
Total patrimonio neto	<u>13,011,126</u>	<u>14,465,270</u>
Capital total	<u>14,557,671</u>	<u>15,494,529</u>
Ratio de apalancamiento	<u>11%</u>	<u>7%</u>

Durante el ejercicio del 2016 la estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2015 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros, básicamente compañías relacionadas y proveedores sin recurrir al endeudamiento con instituciones financieras.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros

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

	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,463,976	-	1,631,421	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar a clientes	11,079,079	-	9,517,184	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	101,173	-	176,393	-
Cuentas por cobrar a empleados	29,399	2,773	47,657	5,366
<b>Total activos financieros</b>	<b>13,673,627</b>	<b>2,773</b>	<b>11,372,655</b>	<b>5,366</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por pagar a proveedores	1,321,095	-	1,070,012	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,689,426	-	1,590,668	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>4,010,521</b>	<b>-</b>	<b>2,660,680</b>	<b>-</b>

### 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.

**3M ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

2016	Costo de los productos vendidos	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Consumo de mercaderías (1)	25,872,092			25,872,092
Remuneraciones y beneficios sociales	49,436	1,095,214	4,519,660	5,664,310
Participación de los trabajadores en las utilidades	5,129	160,165	273,922	439,217
Publicidad y promociones			966,981	966,981
Honorarios		925,141		925,141
Energía y agua		32,127		32,127
Depreciaciones	105,979	119,440	70,832	296,252
Otros gastos	1,372,142	1,492,757	2,488,882	5,353,781
	<u>27,404,779</u>	<u>3,824,844</u>	<u>8,320,278</u>	<u>39,549,900</u>

  

2015	Costo de los productos vendidos	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Consumo de mercaderías (1)	27,453,894			27,453,894
Remuneraciones y beneficios sociales	27,918	1,470,195	4,196,436	5,694,550
Participación de los trabajadores en las utilidades	5,878	407,144	664,039	1,077,060
Publicidad y promociones			1,346,878	1,346,878
Honorarios		1,155,728		1,155,728
Energía y agua		136,038	65,758	201,796
Depreciaciones	119,910	126,413	77,582	323,904
Otros gastos	802,891	1,529,853	3,025,440	5,358,184
	<u>28,410,491</u>	<u>4,825,370</u>	<u>9,376,133</u>	<u>42,611,994</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.

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	2016	2015
Bancos (1)	<u>2,463,976</u>	<u>1,631,421</u>

(1) Mantenidos en cuentas corrientes con Banco de la Producción, Citibank y Pacífico.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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>2016</u>	<u>2015</u>
Citibank	AAA	AAA
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Produbanco	AAA-	AAA-

(1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros.

### 8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

La Compañía mantiene clientes en las siguientes líneas de negocios:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Industria y transporte	862,798	801,951
Electrónica y comunicación	975,331	1,149,046
Consumo y oficina	2,075,648	2,199,877
Salud y cuidado personal	3,206,836	3,571,727
Seguridad y protección	4,241,106	2,004,634
	<u>11,361,719</u>	<u>9,727,234</u>
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(282,639)	(210,050)
	<u>11,079,079</u>	<u>9,517,184</u>

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes.

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

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
Por vencer	<u>8,773,878</u>	<u>77%</u>	<u>6,097,053</u>	<u>63%</u>
Vencidas				
1 a 30 días	1,613,288	14%	1,319,854	14%
31 a 60 días	191,487	2%	1,032,948	11%
61 a 120 días	170,572	2%	752,356	8%
Mas de 120 días	<u>706,701</u>	<u>6%</u>	<u>551,811</u>	<u>6%</u>
	<u>2,682,049</u>	<u>24%</u>	<u>3,656,970</u>	<u>38%</u>
Notas de crédito (1)	<u>(94,208)</u>		<u>(26,789)</u>	
Total	<u>11,361,719</u>	<u>100%</u>	<u>9,727,234</u>	<u>100%</u>

(2) Corresponde a valores pendientes de aplicar.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la provisión por incobrables es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	210,050	210,050
Incrementos	72,589	-
Reversos/ utilizaciones	-	-
Saldo final	<u>282,639</u>	<u>210,050</u>

#### 9. CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Préstamos y anticipos a empleados</u>		
Corriente	29,399	47,657
No corriente	2,773	5,366
	<u>32,172</u>	<u>53,023</u>

#### 10. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Productos terminados	3,058,137	6,623,575
Productos semi-terminados	96,482	380,625
Materiales y otros	48,661	58,803
Inventario en tránsito (1)	1,933,199	949,103
	<u>5,136,479</u>	<u>8,012,106</u>

- (1) Incluye anticipos entregados a proveedores del exterior para compra de inventario por US\$65,668 (2015: US\$211,625); fletes prepagados por US\$7,158 y derechos arancelarios por US\$50,105 (2015: US\$24,718) que son liquidados durante el año siguiente.

**3M ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**11. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

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

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipos de cómputo	Equipos en comodato	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Maquinarias y equipos	Total
<b>Al 1 de enero del 2015</b>									
Costo	404,171	1,613,995	812,511	679,097	93,241	110,347	123,078	423,925	4,260,365
Depreciación acumulada	-	(391,881)	(698,052)	(332,552)	(82,153)	(53,268)	(95,366)	(244,024)	(1,897,297)
Valor en libros	404,171	1,222,114	114,458	346,545	11,088	57,079	27,712	179,901	2,363,068
<b>Movimientos 2015</b>									
Adiciones	-	-	68,839	94,032	-	-	-	(42,489)	120,382
Bajas	-	-	(5,022)	(38,836)	(36,062)	-	-	-	(79,920)
Depreciación acumulada de bajas	-	-	2,835	31,305	36,062	-	-	-	-0,202
Depreciación	-	(83,598)	(54,968)	(21,872)	(11,088)	(10,348)	(9,266)	(32,964)	(323,904)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	404,171	1,138,516	126,112	311,174	-	46,731	18,446	104,418	2,149,828
<b>Al 31 de diciembre del 2015</b>									
Costo	404,171	1,613,995	876,328	734,293	57,179	110,347	123,078	381,435	4,300,827
Depreciación acumulada	-	(475,179)	(750,186)	(423,119)	(57,179)	(63,616)	(104,432)	(276,988)	(2,150,999)
Valor en libros	404,171	1,138,816	126,142	311,174	-	46,731	18,646	104,448	2,149,828
<b>Movimientos 2016</b>									
Adiciones	-	-	29,476	76,371	-	-	20,272	94,382	214,501
Bajas	-	-	(21,398)	-	-	-	-	-	(21,398)
Depreciación acumulada de bajas	-	-	19,185	-	-	-	-	-	19,185
Depreciación	-	(83,598)	(57,652)	(105,590)	-	(10,352)	(5,160)	(33,999)	(296,252)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	404,171	1,054,918	89,552	281,955	-	36,379	33,388	105,031	2,065,864
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>									
Costo	404,171	1,613,995	876,206	810,664	57,179	110,347	143,350	476,018	4,493,950
Depreciación acumulada	-	(559,077)	(88,654)	(528,709)	(57,179)	(3,868)	(109,592)	(310,687)	(2,128,000)
Valor en libros	404,171	1,054,918	89,552	281,955	-	36,479	33,358	165,031	2,065,864

**3M ECUADOR C.A.**
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)
**12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales	948,344	586,781
Proveedores del exterior	57,710	178,641
Otras provisiones (1)	<u>315,041</u>	<u>304,590</u>
	<u><u>1,321,095</u></u>	<u><u>1,070,012</u></u>

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

**13. BENEFICIOS SOCIALES CORRIENTES**

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

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al inicio	1,077,060	2,068,082	349,479	387,300	1,426,540	2,455,382
Incrementos	439,217	1,077,060	1,583,204	1,396,246	2,022,420	2,473,306
Pagos	<u>(1,077,060)</u>	<u>(2,068,082)</u>	<u>(1,305,854)</u>	<u>(1,434,066)</u>	<u>(2,382,915)</u>	<u>(3,502,148)</u>
Saldos al final	<u><u>439,217</u></u>	<u><u>1,077,060</u></u>	<u><u>626,829</u></u>	<u><u>349,479</u></u>	<u><u>1,066,045</u></u>	<u><u>1,426,540</u></u>

- (1) Ver Nota 14.
- (2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

**14. IMPUESTOS****a) Impuesto a la renta -**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente (1)	811,523	1,505,269
Impuesto a la renta diferido	<u>(1,547)</u>	<u>8,660</u>
	<u><u>809,976</u></u>	<u><u>1,513,929</u></u>

- (1) Se presenta en el rubro de Impuesto a la renta, neto de retenciones por US\$428,693 (2015: US\$491,147).

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

##### b) 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 junio del 2017 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 2016; sin embargo, considera que debido a que las transacciones del 2016 son similares a las del año 2015 y que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

##### c) 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 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015 (*)</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	2,928,112	7,180,403
Menos - Participación de los trabajadores	(439,217)	(1,077,060)
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>2,488,895</u>	<u>6,103,342</u>
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles (1)	1,237,372	738,787
<u>Menos:</u>		
Otros ajustes	(37,527)	-
Base imponible	<u>3,688,740</u>	<u>6,842,129</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>811,523</u>	<u>1,505,269</u>

(\*) Cifras no reestructuradas.

(1) Incluye principalmente provisiones por jubilación patronal por empleados menores a 10 años de antigüedad, retenciones asumidas y otros.

**3M ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**d) Impuesto a la renta por pagar**

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

	2016	2015
Saldo al 1 de enero	1,014,122	2,116,233
Incrementos (1)	811,523	1,505,269
Pagos y/o utilizaciones (2)	(1,442,815)	(2,607,380)
Saldo al 31 de diciembre	<u>382,830</u>	<u>1,014,122</u>

(1) Corresponde a la provisión del impuesto a la renta corriente del año.

(2) Incluye retenciones del año por US\$428,693 (2015: US\$491,147).

**e) Impuesto a la renta diferido**

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

	Activo		Pasivos	
	Jubilación patronal y desahucio	Otros	Costo atribuido (valor razonable) de edificios (2)	Neto
Saldo al 1 de enero del 2015	27,540	407	(147,038)	(119,091)
Movimiento del impuesto diferido	(27,540) (1)	9,077	9,803	(8,660)
Al 31 de diciembre de 2015	-	9,484	(137,235)	(127,751)
Movimiento del impuesto diferido	-	(8,256)	9,803	1,547
Al 31 de diciembre de 2016	-	<u>1,228</u>	<u>(127,432)</u>	<u>(126,204)</u>

(1) En el año 2015 la Administración de la Compañía, basada en el criterio de sus asesores tributarios, consideró revertir el activo por impuesto a la renta diferido de jubilación patronal que se registró en ese periodo, debido a que es poco probable que en el futuro se recuperen estos valores; por lo tanto el impuesto diferido que se causaría por concepto de jubilación patronal y desahucio en los años 2015 y 2016 no es reconocido en los estados financieros.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde al efecto generado por el cambio en normativa tributaria relacionado con la no deducibilidad para la determinación del impuesto a la renta del gasto de depreciación de los reavalúos de propiedades y equipos que la Compañía efectuó por adopción de las NIIF.

#### f) Tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2016 y 2015 se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del año antes de impuestos	2,488,895	6,103,342
Impuesto a tasa del 22%	547,557	1,342,735
Efecto fiscal de los gastos no deducibles y que no se reversarán en el futuro	272,222	162,534
Reversión de ajuste de inventario al valor neto realizable	(8,256)	-
Efecto de impuestos diferidos	(1,547)	8,660
Gasto por impuestos	809,976	1,513,929
Tasa efectiva de impuestos	32.54%	24.80%

#### 15. OBLIGACIONES SOCIALES NO CORRIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 1 de enero del 2015</u>
Jubilación patronal	1,542,453	1,265,161	1,398,997
Indemnización por desahucio	465,596	422,819	400,699
	<u>2,008,049</u>	<u>1,687,980</u>	<u>1,799,696</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	4.14%	4.36%
Futuro incremento salarial	3.00%	3.00%
Futuro incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	10.16%	11.80%
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 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio (1)	1,687,980	1,799,696
Costos de los servicios del período corriente	218,260	249,784
Costos por intereses	73,596	73,293
(Ganancias) / pérdidas actuariales (2)	142,932	(200,863)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (2)	(9,869)	(179,642)
Beneficios pagados	(104,849)	(97,480)
Costos por servicios pasados	-	43,192
Saldo al final	<u>2,008,049</u>	<u>1,687,980</u>

(1) Saldos reestructurados. Ver Nota 2.2.

(2) En los años 2016 y 2015 se registraron en el rubro de Otros resultados integrales.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costos de los servicios del período corriente	218,260	249,784
Costos por intereses	73,596	73,293
Costos por servicios pasados	-	43,192
	<u>291,856</u>	<u>366,269</u>

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (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 - 0.5%)	123,469	37,270
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8%	8%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(113,791)	(34,348)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-7%	-7%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	124,264	37,510
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	8%	8%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(115,538)	(34,876)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5%)	-7%	-7%
<b>Expectativa de vida</b>		
Variación OBD (expectativa de vida + 1 año)	44,252	13,358
Impacto % en el OBD (expectativa de vida + 1 año)	3%	3%
Variación OBD (expectativa de vida - 1 año)	(44,678)	(13,486)
Impacto % en el OBD (expectativa de vida - 1 año)	-3%	-3%

#### 16. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende 1,479,317 acciones ordinarias de valor nominal de US\$0.20 cada una, el cual está suscrito y totalmente pagado.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (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 2016 y 2015 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>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
3M St. Paul (USA)	39,201	-
3M Alemania	2,307	-
3M Bolivia	51,779	-
3M Perú	7,885	164,760
3M Emfi SAS	-	11,633
	<u>101,173</u>	<u>176,393</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
3M St. Paul (USA) (1)	1,949,418	602,545
3M Colombia	8,138	49,695
3M Canadá	3,851	4,521
3M Singapore	63,144	5,509
3M Panamá Pacífico	20,958	21,623
3M Abrasivos	2,248	-
3M Perú	220,706	680,603
3M Brasil	33,576	3,374
3M Emea	305,308	179,563
3M Pouyet	-	18,544
3M Camco	25,156	24,691
3M Emfi SAS	11,611	-
3M Service Center Emea (Polonia)	6,222	-
3M Electro & Comm India	1,010	-
3M Latino America Seg. Ind.	38,080	-
	<u>2,689,426</u>	<u>1,590,668</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 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015 con compañías relacionadas:

	3M Company (USA)	3M Perú	3M Emea	3M Brasil	Otras relacionadas	Total
<b>2016</b>						
Compras de inventario	13,101,226	2,147,030	1,125,444	357,048	1,258,132	17,988,880
Ventas	-	240,121	-	-	126,698	366,819
Reembolso de gastos y otros	1,340	13,148	-	-	-	14,488
Gastos de servicios de asistencia y propiedad intelectual	847,687	(1)	-	-	77,022	(1) 924,709
Dividendos pagados	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
	<u>16,950,253</u>	<u>2,400,299</u>	<u>1,125,444</u>	<u>357,048</u>	<u>1,461,852</u>	<u>22,294,896</u>
	3M Company (USA)	3M Perú	3M Emea	3M Brasil	Otras relacionadas	Total
<b>2015</b>						
Compras de inventario	15,554,790	2,163,119	996,535	825,959	1,578,145	21,118,548
Ventas	-	535,147	-	-	142,625	677,772
Reembolso de gastos	-	18,270	-	-	-	18,270
Gastos de servicios de asistencia y propiedad intelectual	1,113,446	(1)	-	-	42,282	(1) 1,155,728
Dividendos pagados	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
	<u>19,668,236</u>	<u>2,716,537</u>	<u>2,716,537</u>	<u>825,959</u>	<u>1,763,051</u>	<u>25,970,318</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 Contabilidad, Representante Legal, Gerente de Comerciales y Gerentes del área de Recursos Humanos.

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

	2016	2015
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	823,853	997,745
Bonos	39,561	81,411
Beneficios sociales a largo plazo	134,011	14,442
	<u>997,426</u>	<u>1,093,598</u>

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **18. CONTRATOS Y GARANTÍAS**

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

Por medio de este contrato, 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. En compensación la licenciataria paga a la licenciante regalías del 1% de sus ventas netas. El plazo de vigencia de este contrato es de 5 años contados desde el 1 de enero del 2002, el mismo que ha sido extendido en dos ocasiones por un plazo adicional de 5 años cada uno, mediante adendums suscritos entre las partes, en los años 2007 y 2012. En la actualidad el vencimiento de este contrato es el 1 de enero del 2017.

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

A través de este contrato la proveedora del servicio (3M Company) puede prestar a la beneficiaria (3M Ecuador C.A.), 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 pero que no excederá el 2% de las ventas netas en el año. El plazo de vigencia de este contrato es de 5 años contados desde el 1 de enero del 2002, el mismo que ha sido extendido en dos ocasiones por un plazo adicional de 5 años cada uno, mediante adendums suscritos entre las partes, en los años 2007 y 2012. En la actualidad el vencimiento de este contrato es el 1 de enero del 2017.

Durante el 2016 se reconocieron a la licenciataria y proveedora del servicio, con cargo a los resultados del año, US\$924,709 (2015: US\$1,155,728), por estos conceptos, (véase Nota 17).

##### **III. Garantías**

Durante el período 2016, se otorgaron garantías bancarias a favor del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador por un reclamo administrativo sobre un pago de aranceles del año 2014 por US\$83,811 (2015: US\$83,811), con vencimiento en marzo de 2017; y para asegurar el pago de tributos en los trámites de importación por US\$650,000, con vencimiento en enero de 2017.

La Compañía ha otorgado garantías bancarias de fiel cumplimiento del contrato y buen uso de anticipos que mantiene con la Dirección Provincial de Pichincha, ente perteneciente al Ministerio de Transporte y Obras Públicas, por un monto de US\$571,023; garantías que vencen en enero de 2017.

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.