

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (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 16.

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

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, no ha recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, 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, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar más clientes y tener una mayor penetración en el mercado.

#### **Aprobación de estados financieros -**

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 27 de abril 2018 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 2017 (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 2017, 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 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a 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	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 1	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 (instrumentos financieros), 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
CINIF 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
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá 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. Sin embargo, en relación a las NIIF 15, 9 y 16; la Administración informa que, basada en una evaluación general de los mismos, no habría impactos significativos al aplicar estas normas debido a:

- NIIF 15 - Los ingresos de la Compañía se registran al entregar sus productos es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño y no hay obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la entrega de dichos productos, el precio de la transacción es por el valor de la contraprestación y no existen costos significativos incurridos para obtener y cumplir los contratos; por lo tanto, no se esperan efectos representativos al adoptar esta norma;
- NIIF 9 - Su principal instrumento financiero es la cartera por cobrar a sus clientes y relacionadas que se liquidan hasta a 60 días y que históricamente han presentado un bajo monto de deterioro inclusive si se provisionaran sobre pérdidas esperadas futuras.
- NIIF 16 - En relación a arrendamientos la Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de esta norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

#### **2.2 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. Sin embargo no son significativos.

#### **2.3 Efectivo -**

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

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

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.4 Activos y pasivos financieros -**

##### **2.4.1. 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 2017 y 2016, 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 y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y 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.

##### **2.4.2 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:

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

##### 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. 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.
- 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.

##### 2.4.3 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 2017 y 2016, 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.

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

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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.

#### **2.4.4 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.

#### **2.5 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.

#### **2.6 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.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 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 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 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.

#### 2.7 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.

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

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 2017 y 2016, 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.

#### **2.8 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 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 2017 y 2016, 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.

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

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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.

La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ver Nota 13), estableció un incremento en la tasa de Impuesto a la Renta a partir del año 2018, por lo que el cálculo del Impuesto a la Renta diferido al cierre del 2017 considera dicha tasa.

#### **2.9 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 y 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.

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

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 4.02% (2016: 4.14%) 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.

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.

#### **2.10 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.

#### **2.11 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.

#### **2.12 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.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

##### 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.

#### 2.13 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 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.

## 3M ECUADOR C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- 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.
- 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 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.

#### 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.

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

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

##### *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 2 clientes que tienen un peso mayor al 5% de la cartera de la Compañía de los cuales han entregado garantías reales, si tomamos en cuenta los 10 clientes con el mayor peso de la cartera estos suman el 53% de los cuales 8 tienen garantías reales es decir el 80%; en consecuencia, si bien hay riesgo en el 20% por no cobertura, el riesgo está controlado. La cartera está diversificada. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre del 2017 y 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 2017, 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.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 130 clientes (2016: 165 clientes), el crédito se concede en promedio a 60 días.

#### c) Riesgo de liquidez:

La Compañía mantiene adecuados niveles 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-".

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:

	Menos de 1 año
<b>2017</b>	
Cuentas por pagar a proveedores	868,750
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (1)	1,653,208
<b>2016</b>	
Cuentas por pagar a proveedores	1,321,095
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (1)	2,823,898

(1) Incluye impuesto a la salida de divisas.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 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.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar a proveedores	868,756	1,321,095
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,574,484	2,689,426
Menos: Efectivo	<u>(5,020,727)</u>	<u>(2,463,976)</u>
Deuda neta	-	1,546,545
Total patrimonio neto	<u>12,437,175</u>	<u>13,011,126</u>
Capital total	<u>12,437,175</u>	<u>14,557,671</u>
Ratio de apalancamiento	<b>0%</b>	<b>11%</b>

Durante el ejercicio del 2017 la estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2016 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros. La variación corresponde principalmente al incremento del efectivo y equivalentes de efectivo por la recuperación de la cartera que se mantenía al cierre del ejercicio anterior.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (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:

	Corriente	
	2017	2016
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo	5,020,727	2,463,976
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar a clientes	6,158,538	11,079,079
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	69,748	101,171
<b>Total activos financieros</b>	<b>11,249,013</b>	<b>13,644,226</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	868,756	1,321,095
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,574,484	2,689,426
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2,443,240</b>	<b>4,010,521</b>

### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, 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 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 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
<b>2017</b>				
Consumo de mercaderías (1)	23,007,725	-	-	23,007,725
Remuneraciones y beneficios sociales	34,180	1,126,439	5,178,094	6,338,713
Participación de los trabajadores en las utilidades	2,638	162,333	275,986	440,957
Publicidad y promociones	-	-	1,309,700	1,309,700
Honorarios	-	1,934,558	-	1,934,558
Energía y agua	-	30,202	-	30,202
Depreciación	107,598	124,371	72,464	304,433
Otros gastos	838,302	1,059,101	2,516,670	4,414,073
	<u>23,990,443</u>	<u>4,437,004</u>	<u>9,382,914</u>	<u>37,810,361</u>
<b>2016</b>				
Consumo de mercaderías (1)	25,872,092	-	-	25,872,092
Remuneraciones y beneficios sociales	49,430	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
Depreciación	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>

- (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

Composición:

	2017	2016
Bancos (1)	<u>5,020,727</u>	<u>2,463,976</u>

- (1) Mantenidos en cuentas corrientes con Banco de la Producción S.A. (Produbanco), Citibank N.A. Sucursal Ecuador y Banco Pichincha C.A. Adicionalmente al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantenía una cuenta corriente en el Banco del Pacífico S.A.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Citibank N.A Sucursal Ecuador	AAA	AAA
Banco del Pichincha C.A.	AAA-	N/A
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA-	AAA-
Banco del Pacifico S.A.	N/A	AAA-

(1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros al 30 de septiembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, respectivamente.

### 8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

La Compañía mantiene clientes en las siguientes líneas de negocios:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Industria y transporte	684,713	862,798
Electrónica y comunicación	335,156	975,331
Consumo y oficina	1,379,717	2,075,648
Salud y cuidado personal	1,888,077	3,206,836
Seguridad y protección	2,133,442	4,241,106
	<u>6,421,105</u>	<u>11,361,719</u>
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(262,567)</u>	<u>(282,639)</u>
	<u>6,158,538</u>	<u>11,079,079</u>

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

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

	2017		2016	
Por vencer	5,724,721	88%	8,773,878	77%
Vencidas				
1 a 30 días	518,762	8%	1,613,288	14%
31 a 60 días	73,749	1%	191,487	2%
61 a 120 días	77,574	1%	170,572	2%
Mas de 120 días	219,531	2%	706,701	5%
	889,616	14%	2,682,049	23%
Notas de crédito (1)	(193,232)		(94,208)	
Total	6,421,105	100%	11,361,719	100%

- (1) Corresponde a valores pendientes de aplicar. A la emisión de estos estados financieros ya se han aplicado aproximadamente US\$160,000. Las notas de crédito al 31 de diciembre del 2016 fueron aplicadas en su totalidad durante el año 2017.

El movimiento de la provisión por incobrables es como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	282,639	210,050
Incrementos	-	72,589
Reversos/ utilizaciones	(20,072)	-
Saldo final	262,567	282,639

## 9. CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS

Composición:

	2017	2016
<u>Préstamos y anticipos a empleados</u>		
Corriente	23,458	29,399
No corriente	-	2,773
	23,458	32,172

**3M ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)****10. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productos terminados	3,979,051	3,145,254
Productos semi-terminados	192,966	96,603
Materiales y otros	52,153	53,885
Repuestos	57,455	81,915
Inventario en tránsito (1)	<u>865,996</u>	<u>1,933,199</u>
	5,147,621	5,310,856
Menos - Provisión de obsolescencia de inventarios (2)	<u>(144,093)</u>	<u>(174,377)</u>
	<u><u>5,003,528</u></u>	<u><u>5,136,479</u></u>

(1) Adicionalmente incluye anticipos entregados a proveedores del exterior para compra de inventario por US\$31,272 (2016: US\$65,668); fletes prepagados por US\$5,478 (2016: US\$7,158) y derechos arancelarios por US\$18,227 (2016: US\$50,105) que son liquidados durante el año siguiente.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	174,377	-
Incrementos	248,528	485,738
Utilizaciones	<u>(278,812)</u>	<u>(311,361)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>144,093</u></u>	<u><u>174,377</u></u>

**3M ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(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	Equipo de computación	Equipos en arrendamiento	Veículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Maquinaria y equipos	Total
<b>Al 1 de enero del 2016</b>									
Coste	404,171	1,613,995	876,328	734,293	57,179	110,347	123,078	391,436	4,300,827
Depreciación acumulada	-	(1,334,791)	(730,866)	(423,119)	(57,179)	(63,516)	(104,423)	(276,058)	(2,130,000)
Valor en libros	404,171	1,038,516	125,442	311,174	-	46,731	18,646	104,448	2,149,828
<b>Movimientos 2016</b>									
Adiciones	-	-	23,276	76,371	-	-	20,272	94,582	211,501
Bajas	-	-	(21,308)	-	-	-	-	-	(21,308)
Depreciación acumulada de bajas	-	-	19,105	-	-	-	-	-	19,105
Depreciación	-	(83,508)	(57,653)	(105,300)	-	(10,252)	(5,160)	(31,000)	(206,252)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	404,171	1,054,018	89,532	281,953	-	36,479	33,486	165,031	2,065,861
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>									
Coste	404,171	1,613,995	878,206	810,664	57,179	110,347	143,350	476,018	4,491,910
Depreciación acumulada	-	(559,071)	(685,654)	(528,701)	(57,179)	(73,868)	(109,582)	(320,081)	(2,138,066)
Valor en libros	404,171	1,054,924	89,532	281,953	-	36,479	33,768	155,937	2,065,861
<b>Movimientos 2017</b>									
Adiciones	-	-	96,743	123,807	-	-	-	105,314	325,864
Bajas	-	-	(27,710)	(34,767)	(38,589)	(1,532)	(505)	(34,579)	(171,653)
Depreciación acumulada de bajas	-	-	270,846	29,709	28,589	1,332	505	6,328	337,309
Transferencias	-	-	-	-	28,650	-	-	(28,650)	-
Depreciación	-	(81,508)	(52,480)	(107,230)	(2,176)	(10,171)	(7,925)	(40,322)	(304,431)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	404,171	971,220	139,840	295,943	26,474	26,308	25,843	171,122	2,051,121
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>									
Coste	404,171	1,613,995	760,238	902,701	57,240	108,815	142,845	518,803	4,448,111
Depreciación acumulada	-	(642,675)	(570,388)	(606,750)	(30,766)	(82,509)	(117,012)	(344,081)	(2,301,000)
Valor en libros	404,171	971,220	139,840	295,943	26,474	26,308	25,833	174,722	2,051,121

**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>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	674,851	948,344
Proveedores del exterior	67,040	57,710
Otras provisiones (1)	126,865	315,041
	<u>868,756</u>	<u>1,321,095</u>

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

**13. IMPUESTOS**

**a) Situación Fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 1994, sin encontrarse en la actualidad impuestos pendientes de pago. Los años del 2015 al 2017 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**b) Impuesto a la renta -**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente (1)	941,957	811,523
Impuesto a la renta diferido (2)	(124,990)	(1,547)
	<u>816,967</u>	<u>809,976</u>

(1) Se presenta en el rubro de Impuesto a la renta por pagar, neto de retenciones por US\$431,163 (2016: US\$428,693).

(2) Ver Literal e)

**c) 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

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

#### d) 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 2017 y 2016:

	2017	2016
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	2,939,710	2,928,112
Menos - Participación de los trabajadores	(440,957)	(439,217)
Utilidad antes del impuesto a la renta	2,498,753	2,488,895
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles (1)	1,782,869	1,237,372
<u>Menos:</u>		
Otros ajustes	-	(37,527)
Base imponible	4,281,622	3,688,740
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta corriente causado	941,957	811,523

- (1) Incluye principalmente: i) gastos que no tienen soporte por US\$207,608 (2016: US\$528,532); ii) provisiones varias (a proveedores y por comisiones e incentivos a empleados) por US\$521,718 (2016: US\$387,524); iii) depreciación de revaluación de activos por US\$44,556 (2016: US\$44,556); iv) ajuste por valor neto de realización US\$2,524; v) baja de activo fijo por US\$6,466; vi) gastos de viaje por US\$41,960; y, vii) exceso de límite de deducibilidad por servicios técnicos por US\$799,810 (2016: US\$2,019).

**3M ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)****c) Impuesto a la renta diferido**

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

	Activos		Pasivos	Neto
	Provisiones	Otros	Costo atribuido (valor razonable) de edificios (1)	
Saldo al 1 de enero del 2016	-	9484	(137,235)	(127,751)
Movimiento del año	-	(8,256)	9,803	1,547
Al 31 de diciembre de 2016	-	1,228	(127,432)	(126,204)
Movimiento del año	130,430 (2)	799	(6,239)	124,990
Al 31 de diciembre de 2017	130,430	2,027	(133,671)	(1,214)

- (1) Corresponde al gasto de depreciación de los revalúos de propiedades y equipos que la Compañía efectuó por adopción de las NIIF.
- (2) La Compañía reconoció en el año 2017 un activo por impuesto diferido correspondiente a provisiones a proveedores y por gastos a empleados por comisiones e incentivos permitidas según el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno; el cual será utilizado en el 2018, período en que se realizarán los pagos respectivos.

**f) Tasa efectiva**

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	2017	2016
Utilidad del año antes de impuestos	2,498,754	2,488,895
Impuesto a tasa del 22%	549,726	547,557
Efecto fiscal de los gastos no deducibles y que no se reversarán en el futuro	392,231	272,222
Reversión de ajuste de inventario al valor neto realizable	-	(8,256)
Efecto de impuestos diferidos	(124,990)	(1,547)
Gasto por impuestos	816,967	809,976
Tasa efectiva de impuestos	32.69%	32.54%

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 14. BENEFICIOS SOCIALES

##### a) Corrientes

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

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Saldos al inicio	439,217	1,077,060	626,829	349,479	1,066,046	1,426,540
Incrementos	440,957	439,217	1,697,398	1,583,204	2,138,355	2,022,421
Pagos	(439,217)	(1,077,060)	(1,540,197)	(1,305,854)	(1,979,414)	(2,382,915)
Saldos al final	440,957	439,217	784,030	626,829	1,224,987	1,066,045

(1) Ver Nota 14.

(2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros. Además incluye US\$366,141 por provisiones de gastos a empleados por comisiones e incentivos como se menciona en la nota 13 e).

##### b) No corrientes

Composición:

	2017	2016
Jubilación patronal	1,303,779	1,542,453
Indemnización por desahucio	388,624	465,596
	<u>1,692,403</u>	<u>2,008,049</u>

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

	2017	2016
Saldo al inicio	2,008,049	1,687,980
Costos de los servicios del periodo corriente	269,612	218,260
Costos por intereses	83,133	73,596
(Ganancias) / pérdidas actuariales (1)	78,606	142,932
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(135,869)	(9,869)
Beneficios pagados	(611,128)	(104,849)
Saldo al final	<u>1,692,403</u>	<u>2,008,049</u>

(1) Se registran en Otros resultados integrales.

### 3M ECUADOR C.A.

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos de los servicios del período corriente	269,612	218,260
Costos por intereses	83,133	73,596
	<u>352,745</u>	<u>291,856</u>

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

	2017	2016
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Futuro incremento salarial	1.50%	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	11.19%	10.16%
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.

#### 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 potencial</u>	<u>Desahorro</u>
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(56,782)	(13,438)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-4%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	61,025	14,150
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	5%	4%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	62,281	15,019
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	5%	4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(58,420)	(14,209)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-4%	-4%
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (Rotación +3%)	(18,797)	11,194
Impacto % en el OBD (Rotación +3%)	-3%	3%
Variación OBD (Rotación -3%)	40,461	(12,576)
Impacto % en el OBD (Rotación -3%)	3%	-3%

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 1,479,317 acciones ordinarias de valor nominal de US\$0.20 cada una, el cual está suscrito y totalmente pagado.

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

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2017 y 2016 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>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
3M Company (USA)	-	39,201
3M Alemania	-	2,307
3M Bolivia	1,134	51,779
3M Perú	68,614	7,885
	<u>69,748</u>	<u>101,173</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
3M Company (USA) (1)	1,031,508	1,949,418
3M Colombia	94,575	8,138
3M Canadá	5,862	3,851
3M Singapur	46,617	63,444
3M Panamá Pacífico	2,073	20,958
3M Abrasivos	18,561	2,248
3M Perú	110,920	220,706
3M Brasil	48,493	33,576
3M Emea	107,161	305,308
3M Cameo	98,988	25,156
3M Emfi SAS	1,763	11,611
3M Service Center Emea (Polonia)	-	6,222
3M Electro & Comm India	-	1,010
3M Latin America Regional Distribution Center	7,822	-
DB Industries LLC	141	-
Compañía Latinoamericana de Seguridad Industrial	-	38,080
	<u>1,574,484</u>	<u>2,689,426</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 2017 y 2016 con compañías relacionadas:

	3M Company (USA)	3M Perú	3M Emea	3M Brasil	Otras relacionadas	Total
<b>2017</b>						
Compras de inventario	12,747,263	1,278,848	936,817	755,782	1,639,805	16,928,515
Ventas	-	144,628	-	-	11,271	155,899
Reembolso de gastos y otros	1,334	86,393	-	-	-	87,527
Gastos de servicios de asistencia y propiedad intelectual (1)	1,870,216	-	-	-	68,988	1,939,204
Dividendos pagados	2,313,000	-	-	-	-	2,313,000
	<u>16,931,813</u>	<u>1,509,869</u>	<u>936,817</u>	<u>755,782</u>	<u>1,750,064</u>	<u>21,351,143</u>
<b>2016</b>						
Compras de inventario	11,801,226	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 (1)	847,687	-	-	-	77,022	924,709
Dividendos pagados	3,080,000	-	-	-	-	3,080,000
	<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>

(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 Gerente de Comerciales.

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

	2017	2016
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	724,533	823,853
Bonos	54,965	39,561
Beneficios sociales a largo plazo	64,088	134,011
	<u>843,586</u>	<u>997,425</u>

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **17. 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 2017 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 Cameco)

En el contrato anterior de 3M Company se estipulaba que el monto a pagar no excedería del 2% de las ventas netas en el año.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (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. Se espera que el contrato con 3M Company tenga una cláusula similar.

Durante el 2017 se reconocieron a las proveedoras del servicio, con cargo a los resultados del año, US\$1,969,204 (2016: US\$924,709), por estos conceptos, (véase Nota 16).

### **III. Garantías**

Durante el período 2017, se renovaron las garantías bancarias a favor del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador: por un reclamo administrativo del año 2014 por US\$6,984, con vencimiento en mayo de 2018; y para asegurar el pago de tributos en los trámites de importación por US\$650,000, con vencimiento en enero de 2018. La garantía del reclamo administrativo se encuentra en trámite de liquidación por parte de nuestros abogados.

### **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.