

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (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 15.

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

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo; los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha afectado significativamente el desempeño de sus operaciones durante el 2018. Los resultados reflejan un incremento en ventas, producto de la aplicación de varias medidas internas y estrategias comerciales. Estas medidas incluyen: mejoras en el seguimiento de las oportunidades de negocios, enfoque en priorizar las necesidades de los clientes, motivación y capacitación al personal; y, algunos cambios organizacionales. Entre las estrategias comerciales, la Compañía ha concentrado sus esfuerzos en elevar el posicionamiento de su marca y fortalecer el concepto de ganar-ganar con sus clientes directos y distribuidores, logrando así implementar varios incrementos de precios que han permitido mejorar las ventas y la rentabilidad.

##### **1.2. Aprobación de estados financieros -**

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 25 de abril 2019 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 2018 (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 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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

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

### 2.2 Nuevas normas y modificaciones -

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros;
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la nota 2.17. La mayoría de las otras modificaciones que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 no tuvieron impactos materiales en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2018, 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 2018 (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 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
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 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	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
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 v no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

En relación a la NIIF 16, la Administración ha recopilado la información de sus contratos de arrendamiento y ha determinado que la aplicación de esta norma tendrá un impacto en sus activos y pasivos por aproximadamente US\$1,312.000. Estos contratos incluyen el alquiler de una oficina en la ciudad de Quito, vehículos para la fuerza de ventas.

La Compañía estima que la adopción de las otras 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.

### 2.3 Reestructuración de estados financieros

En el año 2018, consideramos la recomendación de nuestros asesores tributarios, relacionada el Impuesto a la Salida de Divisas pagado por importaciones de inventarios que se encuentran en el listado establecido por el Comité de Política Tributaria usados en procesos productivos de terceros de los años 2014, 2015, 2016 y 2017 para lo cual fue necesario reestructurar los estados financieros de dichos años con el fin de tener registrado como crédito tributario en el activo (impuesto por recuperar) los valores a solicitar su devolución a la Administración Tributaria. Hemos procedido a modificar nuestro proceso de costeo, excluyendo del costo de ciertos inventarios los desembolsos por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) pagados al momento de la importación; por corresponder a un impuesto

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

incluidos en el costo de los inventarios, según la aplicación a la Norma Internacional de Contabilidad 2 Inventarios y permitido por la legislación tributaria correspondiente.

En el mes de abril del 2018, la Compañía presentó ante las autoridades tributarias la solicitud administrativa de reintegro por concepto de pago en exceso de Impuesto a la renta relacionado al Impuesto a la Salida de Divisas pagado en 2014. En octubre del 2018, previo al cierre de estos estados financieros, el indicado proceso resultó favorable para 3M Ecuador C.A.; por lo cual se procedió a reestructurar los estados financieros al 1 de enero del 2017 y al 31 de diciembre del 2017 con los efectos del mencionado reclamo. Adicionalmente, a la fecha de emisión de estos estados financieros, se ingresaron las nuevas solicitudes de reintegro relacionados al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) por los años 2015, 2016 y 2017; los cuales, incluyendo el reclamo del 2014 fueron contabilizados con cargo a resultados de ejercicios anteriores.

Debido a que hemos considerado este asunto como un cambio en la política contable se realizó el registro del Impuesto a la Salida de Divisas como crédito tributario y, procedimos a reestructurar los estados financieros previamente reportados a partir de enero 1 del 2017 y al 31 de diciembre del 2017, como se detalla a continuación:

	Activos Corrientes			Pasivos Corrientes		Patrimonio
	Impuestos por recuperar	Otros activos corrientes	Otros activos	Impuesto a la renta por pagar	Beneficios sociales	Resultados acumulados
Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2017	-	81,900	17,365	382,830	1,066,045	12,521,039
Efecto de cambio de criterio tributario - registro crédito tributario ISD 2014 al 2016	1,433,980	-	-	(382,830)	335,206	1,481,606
Reclasificación cuenta crédito tributario IVA 2016	62,181	(62,181)	-	-	-	-
Reclasificación de cuenta de otros activos	-	17,365	(17,365)	-	-	-
<b>Saldos reestablecidos al 1 de enero del 2017</b>	<b>1,496,161</b>	<b>37,084</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,401,250</b>	<b>14,002,644</b>
Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2017	-	129,532	14,932	510,794	1,224,987	11,947,088
Efecto de la cambio de criterio tributario - registro de años anteriores	1,496,161	(62,181)	-	(382,830)	335,206	1,481,606
Reclasificación movimiento cuenta crédito tributario IVA 2017	(47,928)	47,928	-	-	-	-
Efecto de la cambio de criterio tributario - registro en el año 2017 sobre la utilidad neta y resultados integrales	382,830	-	-	(119,345)	92,652	409,523
Reclasificación de cuenta de otros activos corrientes	-	14,932	(14,932)	-	-	-
<b>Saldos reestablecidos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>1,831,063</b>	<b>130,211</b>	<b>-</b>	<b>8,619</b>	<b>1,652,844</b>	<b>13,838,216</b>
						<b>Utilidad neta</b>
Utilidad y otros resultados integrales previamente reportados del 2017						1,681,786
Efecto de cambio de criterio tributario - registro crédito tributario ISD 2017						409,523
Utilidad neta del año						<b>2,091,309</b>
Otros resultados integrales						57,263
Utilidad y otros resultados integrales reestructurados del 2017						<b>2,148,572</b>

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

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

En opinión de los asesores tributarios, es probable que se recuperen los valores reclamados de los periodos 2015, 2016 y 2017; cuyas solicitudes fueron presentadas ante el Servicio de Rentas Internas con todos los argumentos del caso y se encuentran en proceso de análisis por parte de esta institución.

#### **2.4 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.

#### **2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo -**

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

#### **2.6 Activos financieros -**

##### **Clasificación**

Como se describe en la Nota 2.17 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Costo amortizado.

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

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

##### *Medición*

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

##### - Instrumentos de deuda

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

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

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo"; "Cuentas por cobrar a clientes"; y, las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.6.1).

##### Cuentas por cobrar a clientes

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

##### Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

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

#### 2.6.1 Deterioro de activos financieros

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

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

#### 2.6.2 Pasivos financieros

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

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar a proveedores", y las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

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

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

##### 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.

##### 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.

#### **2.7 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.

#### **2.8 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 2018 (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:

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

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

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

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

#### 2.9 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 2018 (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 2018 y 2017, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

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

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en los resultados del ejercicio, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

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

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% (2017: 25%) si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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 2018 y 2017, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% (2017: 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 2018 (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.

#### 2.11 Beneficios sociales

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

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

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

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

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.25% (2017: 4.02%) 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

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

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 y los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

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

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

#### **2.12 Provisiones**

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

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

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

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

#### **2.14 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.

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

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

##### **2.15 Resultados acumulados**

###### Reserva de capital

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

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

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

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

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

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

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

###### a) Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la

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

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

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

#### **2.17 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15**

##### **NIIF 9 “Instrumentos financieros”**

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

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

#### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 8 a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar clientes, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 8). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables.

#### **NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”**

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios.

Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes; (ii) identificar las obligaciones de desempeño; (iii) determinar el precio de la transacción; (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y; (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir del ejercicio económico iniciado el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de que sus obligaciones de desempeño se han reconocido por separado, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

### 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: A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

2.17 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión era 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.
- Provisiones por obsolescencia: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

##### 4.1. Factores de riesgos financieros

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

##### a) Riesgo de mercado:

###### i) Riesgo cambiario

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

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

ii) *Riesgo de precios*

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

iii) *Riesgo de tasa de interés*

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

**b) Riesgo de crédito:**

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

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

En la actualidad, la Compañía cuenta con 130 clientes (2017: 130 clientes), el crédito se concede en promedio a 60 días.

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Citibank N.A Sucursal Ecuador	AAA	AAA
Banco del Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA-	AAA-

(1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros al 30 de junio del 2018 y 31 de diciembre del 2017, respectivamente.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

##### c) Riesgo de liquidez:

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

<u>2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Cuentas por pagar a proveedores	1,809,724
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (1)	1,919,423
<u>2017</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Cuentas por pagar a proveedores	868,756
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (1)	1,653,208

(1) Incluye impuesto a la salida de divisas.

#### 4.2. Administración del riesgo de capital

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

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

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar a proveedores	1,809,724	868,756
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,828,022	1,574,484
	<u>3,637,746</u>	<u>2,443,240</u>
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	<u>(3,581,815)</u>	<u>(5,020,727)</u>
Deuda neta	55,931	(2,577,487)
Total patrimonio neto	<u>14,478,411</u>	<u>14,328,303</u>
Capital total	<u>14,534,342</u>	<u>11,750,816</u>
Ratio de apalancamiento	<u>0.38%</u>	<u>N/A</u>

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Durante el ejercicio del 2018 la estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2017 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros, básicamente compañías relacionadas y proveedores, sin recurrir al endeudamiento con instituciones financieras.

#### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,581,815	5,020,727
Cuentas por cobrar a clientes	7,865,952	6,158,538
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	29,630	69,748
<b>Total activos financieros</b>	<u><u>11,477,397</u></u>	<u><u>11,249,013</u></u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	1,809,724	868,756
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,828,022	1,574,484
<b>Total pasivos financieros</b>	<u><u>3,637,746</u></u>	<u><u>2,443,240</u></u>

##### 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 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

<u>2018</u>	<u>Costo de los productos vendidos</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Total</u>
Consumo de mercaderías (1)	25,219,609	-	-	25,219,609
Remuneraciones y beneficios sociales	-	784,020	4,714,257	5,498,277
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	303,294	508,335	811,629
Publicidad y promociones	-	-	1,717,892	1,717,892
Honorarios	-	1,844,218	-	1,844,218
Energía y agua	-	25,199	-	25,199
Depreciación ( Nota 10)	101,959	130,247	81,393	313,599
Otros gastos	885,756	1,041,847	2,678,580	4,606,183
	<u>26,207,324</u>	<u>4,128,825</u>	<u>9,700,457</u>	<u>40,036,606</u>
	<u>Costo de los productos vendidos</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Total</u>
<u>2017</u>				
Consumo de mercaderías (1)	22,390,044	-	-	22,390,044
Remuneraciones y beneficios sociales	34,180	1,126,439	5,178,094	6,338,713
Participación de los trabajadores en las utilidades	3,192	196,442	333,975	533,609
Publicidad y promociones	-	-	1,309,700	1,309,700
Honorarios	-	1,934,558	-	1,934,558
Energía y agua	-	30,202	-	30,202
Depreciación ( Nota 10)	107,598	124,371	72,464	304,433
Otros gastos	838,302	1,059,101	2,546,670	4,444,073
	<u>23,373,316</u>	<u>4,471,113</u>	<u>9,440,903</u>	<u>37,285,332</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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos (1)	<u>3,581,815</u>	<u>5,020,727</u>

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

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

La Compañía mantiene clientes en las siguientes líneas de negocios:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Industria y transporte	830,498	684,713
Electrónica y comunicación	1,030,043	335,156
Consumo y oficina	1,627,220	1,379,717
Salud y cuidado personal	2,585,609	1,888,077
Seguridad y protección	1,986,833	2,133,442
	<u>8,060,203</u>	<u>6,421,105</u>
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(194,251)</u>	<u>(262,567)</u>
	<u><u>7,865,952</u></u>	<u><u>6,158,538</u></u>

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

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Por vencer	<u>7,114,641</u>	<u>87%</u>	<u>5,732,016</u>	<u>87%</u>
Vencidas				
1 a 30 días	583,761	7%	512,249	8%
31 a 60 días	439,362	6%	73,184	1%
61 a 120 días	-	0%	69,815	1%
Más de 120 días	-	0%	227,073	3%
	<u>1,023,123</u>	<u>13%</u>	<u>882,321</u>	<u>13%</u>
Notas de crédito (1)	<u>(77,561)</u>		<u>(193,232)</u>	
Total	<u><u>8,060,203</u></u>	<u><u>100%</u></u>	<u><u>6,421,105</u></u>	<u><u>100%</u></u>

(1) Corresponde a valores pendientes de aplicar. A la emisión de estos estados financieros ya se han aplicado aproximadamente US\$77,400. Las notas de crédito al 31 de diciembre del 2017 fueron aplicadas en su totalidad durante el año 2018.

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

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

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

##### 2018

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

##### 2017

	Por vencer	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 120 días	más de 120 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	1%	11%	13%	37%	50%	
Cuentas por cobrar comerciales	5,538,784	512,249	73,184	69,815	227,073	6,421,105
	<u>55,332</u>	<u>56,347</u>	<u>9,810</u>	<u>25,553</u>	<u>113,537</u>	<u>260,579</u>

La determinación de la pérdida crediticia esperada de la cartera de clientes para el año 2017 no tuvo diferencia significativa en relación a la registrada por la Compañía.

El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	262,567	282,639
Reversos	<u>(68,316)</u>	<u>(20,072)</u>
Saldo final	<u>194,251</u>	<u>262,567</u>

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

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

**3M ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**9. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos terminados	5,335,756	3,979,051
Productos semi-terminados	126,918	192,966
Materiales y otros	44,860	52,153
Repuestos	42,825	57,455
Inventario en tránsito (1)	<u>1,461,737</u>	<u>865,996</u>
	7,012,096	5,147,621
Menos - Provisión de obsolescencia de inventarios (2)	<u>(35,399)</u>	<u>(144,093)</u>
	<u><u>6,976,697</u></u>	<u><u>5,003,528</u></u>

(1) Adicionalmente incluye pagos locales para importaciones de inventario por US\$14,397 (2017: US\$31,272); fletes prepagados por US\$4,063 (2017: US\$5,478) y derechos arancelarios por US\$5,631 (2017: US\$18,227) que son liquidados durante el año siguiente.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero	144,093	174,377
Incrementos	185,836	248,528
Utilizaciones	<u>(294,530)</u>	<u>(278,812)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>35,399</u></u>	<u><u>144,093</u></u>

**3M ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

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

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo de computación	Equipos en comodato	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Máquinas y equipos	Total
<b>A 1 de enero del 2017</b>	404,171	1,613,995	878,206	810,884	57,179	10,347	143,350	476,018	4,493,930
Costo	-	(559,077)	(788,654)	(528,709)	(57,179)	(73,869)	(109,592)	(310,987)	(2,428,066)
Depreciación acumulada	-	1,054,918	89,552	281,955	-	36,479	33,758	165,031	2,065,864
Valor en libros	404,171	1,054,918	89,552	281,955	-	36,479	33,758	165,031	2,065,864
<b>Movimientos 2017</b>									
Adiciones	-	-	96,743	123,807	-	-	-	105,314	325,864
Bajas	-	-	(274,711)	(31,767)	(28,589)	(1,532)	(505)	(34,575)	(371,683)
Depreciación acumulada de bajas	-	-	270,846	29,709	28,589	1,532	505	6,328	337,509
Transferencias	-	-	-	-	28,650	-	-	(28,650)	-
Depreciación	-	(83,598)	(52,480)	(107,759)	(2,176)	(10,173)	(7,925)	(40,322)	(304,433)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	404,171	971,320	129,950	295,945	26,474	26,306	25,833	173,122	2,053,121
<b>A 31 de diciembre del 2017</b>									
Costo	404,171	1,613,995	700,238	902,704	57,240	108,815	142,845	518,103	4,448,111
Depreciación acumulada	-	(642,675)	(570,288)	(606,759)	(30,766)	(82,509)	(117,012)	(344,981)	(2,394,990)
Valor en libros	404,171	971,320	129,950	295,945	26,474	26,306	25,833	173,122	2,053,121
<b>Movimientos 2018</b>									
Adiciones	-	4,113	71,737	38,654	-	42,444	-	104,944	261,892
Bajas	-	-	(239,141)	-	(28,590)	-	(32,960)	(1,931)	(302,622)
Depreciación acumulada de bajas	-	-	238,644	-	28,590	-	32,960	1,931	302,325
Transferencias	-	60,727	-	-	-	-	-	(60,727)	-
Depreciación	-	(88,635)	(55,321)	(101,487)	(3,730)	(8,939)	(7,554)	(47,933)	(313,599)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	404,171	947,525	146,069	233,112	22,744	59,811	18,275	159,406	2,001,117
<b>A 31 de diciembre del 2018</b>									
Costo	404,171	1,678,835	532,834	941,358	28,650	151,259	109,885	560,385	4,407,381
Depreciación acumulada	-	(731,310)	(386,765)	(708,246)	(5,906)	(91,448)	(91,606)	(390,985)	(2,406,264)
Valor en libros	404,171	947,525	146,069	233,112	22,744	59,811	18,275	159,406	2,001,117

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	1,371,649	674,851
Proveedores del exterior	208,682	67,040
Otras provisiones (1)	229,393	126,865
	<u>1,809,724</u>	<u>868,756</u>

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

#### 12. IMPUESTOS

##### a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido objeto de fiscalización por las autoridades tributarias. Los años 2016 al 2018 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

Durante el año 2018, la Compañía realizó la solicitud administrativa de reintegro por concepto de pago en exceso de Impuesto a la renta relacionado con valores pagados de impuesto a la salida de divisas (ISD) de productos importados con derecho a crédito tributario, según el listado emitido por el Comité de Política Tributaria, y que la Compañía no utilizó como tal en el mencionado período. El Servicio de Rentas Internas (SRI), mediante resolución, reconoció el derecho de 3M Ecuador al uso de este crédito tributario y aceptó la devolución del valor del año 2014. Ver Nota c) (1).

La Compañía inició los trámites para solicitar la devolución de los valores pagados en exceso por el mismo concepto de los ejercicios fiscales 2015, 2016 y 2017; los mismos que, en opinión de sus asesores tributarios, al igual que la recuperación ya efectuada en el 2014 es probable que se recuperen, debido a que existen argumentos suficientes en las normas contables y tributarias que sustentan el derecho de 3M Ecuador para el uso del crédito tributario y aplicar la solicitud de devolución.

**3M ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**b) Impuesto a la renta -**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente (1)	1,447,651	1,057,463
Impuesto a la renta diferido (2)	<u>(151,143)</u>	<u>(124,990)</u>
	<u>1,296,508</u>	<u>932,473</u>

(1) Se presenta en el rubro de Impuesto a la renta por pagar, neto de retenciones por US\$453,681 (2017: US\$431,163) y el crédito tributario del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) por US\$705,182 (2017: US\$617,681).

(2) Ver literal e).

**c) Impuestos por recuperar -**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Credito tributario ISD 2014 (1)	-	671,136
Credito tributario ISD 2015 (2)	633,766	633,766
Credito tributario ISD 2016 (2)	511,908	511,908
Credito tributario ISD 2017 (2)	502,175	-
Credito tributario ISD 2018 (3)	12,784	-
Credito tributario de IVA (4)	13,060	14,253
	<u>1,673,693</u>	<u>1,831,063</u>

(1) Corresponde a la devolución de pago en exceso de Impuesto a la renta del año 2014 relacionado al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) que fue recuperado mediante nota de crédito desmaterializada por US\$662,554 más intereses, en noviembre del 2018; el valor restante por US\$8,582 se reconoció en el estado de resultados.

(2) Corresponde a reclamos para recuperar el crédito tributario de ISD de estos periodos. De acuerdo a la administración y basados en el criterio de su asesor tributario, estos valores tienen una alta probabilidad de recuperación. El reclamo fue ingresado en abril del 2019, y se espera la resolución de la administración tributaria. En el 2017, el crédito tributario del mismo periodo se presenta neto en el rubro de impuesto a la renta por pagar.

(3) Corresponde a valores de ISD registrados en el periodo 2018, cuyo pago se realizará en el 2019 y se utilizará como crédito tributario en la liquidación de impuesto a la renta del 2019.

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (4) Corresponde a saldos de crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado (IVA) que se reflejan en su declaración de impuestos del mes de diciembre, y se compensan en el siguiente periodo.

**d) Evento en relación a la devolución del ISD -**

La Administración Tributaria emitió la circular NAC-DGECGC18-0000006 "a los sujetos pasivos del impuesto a la salida de divisas que utilicen el impuesto pagado como crédito tributario o gasto deducible del impuesto a la renta; o, que pretendan su devolución". No obstante, el 13 de noviembre del 2018 está circular indica que a menos que existan errores en la declaración inicial del contribuyente, no se aceptaran sustitutivas, por lo tanto es incorrecto su uso con la finalidad de modificar el tratamiento contable del impuesto a la salida de divisa, con el único objetivo de obtener beneficios tributario. En abril del 2019, el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario del Guayas declaró nulidad de dicho acto administrativo con el cual permitió a los contribuyentes realizar nuevamente sustitutivas para reestructurar sus estados financieros. Sin embargo, en mayo 2019, el Servicio de Rentas Internas presentó un recurso de casación a la Corte Nacional de Justicia, la cual está a la espera de respuesta.

**e) 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 2019 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 2018; sin embargo, considera que debido a que las transacciones del 2018 son similares a las del año 2017 y que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

**3M ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**f) 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 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	5,410,861	3,557,391
Menos - Participación de los trabajadores	<u>(811,629)</u>	<u>(533,609)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	4,599,232	3,023,782
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles (1)	1,402,379	1,782,869
<u>Menos:</u>		
Otros ajustes (2)	<u>(211,006)</u>	<u>-</u>
Base imponible	5,790,605	4,806,651
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>1,447,651</u>	<u>1,057,463</u>
Retenciones en la fuente del año	453,681	431,163
Credito tributario de ISD	705,182	617,681
Impuesto a la renta a pagar	<u>288,788</u>	<u>8,619</u>

- (1) Incluye principalmente: i) gastos que no tienen soporte por US\$112,403 (2017: US\$207,609); ii) provisiones varias (a proveedores y por comisiones e incentivos a empleados) por US\$77,837 (2017: US\$521,719); iii) depreciación de revaluación de activos por US\$44,557 (2017: US\$44,557); iv) ajuste por valor neto de realización US\$187,217 (2017: US\$2,525); v) gastos de viaje por US\$209,695 (2017: US\$41,960); vi) exceso de límite de deducibilidad por servicios técnicos por US\$396,566 (2017: US\$799,810); vii) provisiones de jubilación y desahucio por US\$294,961 (2017: US\$88,981); y, viii) gastos de depreciación acelerada por US\$77,171 (2017: US\$29,241).
- (2) Dedución del 100% del gasto de seguro médico privado contratado para todos los empleados.

**3M ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**g) Impuesto a la renta diferido**

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

	Activos			Pasivos	Neto
	Provisiones jubilación y desahucio (1)	Otras provisiones (2)	Otros (3)	Costo atribuido (valor razonable) de edificios (4)	
Saldo al 1 de enero del 2017	-	-	1,228	(127,432)	(126,204)
Movimiento del año	-	130,430	799	(6,239)	124,990
Al 31 de diciembre de 2017	-	130,430	2,027	(133,671)	(1,214)
Movimiento del año	73,740	19,459	46,804	11,140	151,143
Al 31 de diciembre de 2018	73,740	149,889	48,831	(122,531)	149,929

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

**h) Tasa efectiva**

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	2018	2017
Utilidad del año antes de impuestos	4,599,232	3,023,782
Tasa impositiva	25%	22%
	1,149,808	665,232
Efecto fiscal de los gastos no deducibles y que no se reversarán en el futuro	193,121	267,241
Menos: Deducción por seguro privado a empleados	(46,421)	-
Gasto por impuestos	1,296,508	932,473
Tasa efectiva de impuestos	28.19%	30.84%

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

##### i) Otros asuntos - reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa del Impuesto a la Renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el Impuesto a la Renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la Renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al Impuesto al Valor Agregado, se establece el uso del crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de Impuesto al Valor Agregado hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

**3M ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía considera que el principal efecto es acogerse a la deducción de jubilación patronal y desahucio.

**13. BENEFICIOS SOCIALES**

**a) Corrientes**

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

	Participación laboral (*)		Otros beneficios (2)		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldos al inicio	868,814	774,422	784,030	626,829	1,652,844	1,401,251
Incrementos (1)	811,629	533,609	1,471,619	1,697,398	2,283,248	2,231,007
Pagos	(564,748)	(439,217)	(1,577,618)	(1,540,197)	(2,142,366)	(1,979,414)
Saldos al final	<u>1,115,695</u>	<u>868,814</u>	<u>678,031</u>	<u>784,030</u>	<u>1,793,726</u>	<u>1,652,844</u>

(1) Ver Nota 12 e).

(2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros. Además, incluye US\$285,737 (2017: US\$366,141) por provisiones de gastos a empleados por comisiones e incentivos como se menciona en la nota 12 e).

(\*) Incluye ajuste indicado en la nota 2.3

**b) No corrientes**

Composición:

	2018	2017
Jubilación patronal	1,422,924	1,303,779
Indemnización por desahucio	409,439	388,624
	<u>1,832,363</u>	<u>1,692,403</u>

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	1,692,403	2,008,049
Costos de los servicios del período corriente	227,827	269,612
Costos por intereses	67,134	83,133
(Ganancias) / pérdidas actuariales (1)	93,380	78,606
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(140,764)	(135,869)
Beneficios pagados	(107,617)	(611,128)
Saldo al final	<u>1,832,363</u>	<u>1,692,403</u>

(1) Se registran en Otros resultados integrales.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos de los servicios del periodo corriente	227,827	269,612
Costos por intereses	67,134	83,133
	<u>294,961</u>	<u>352,745</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Futuro incremento salarial	1.50%	1.50%
Futuro incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	12.32%	11.19%
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 2018 (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 actuarial</u>	<u>Desahucio</u>
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento +0.50%)	(58,509)	(13,767)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.50%)	-4%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento -0.50%)	62,733	14,747
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.50%)	4%	4%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.50%)	64,170	15,489
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.50%)	5%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	(60,327)	(14,578)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	-4%	-4%
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (Rotación +0.50%)	(41,680)	13,935
Impacto % en el OBD (Rotación + 0.50%)	-3%	3%
Variación OBD (Rotación - 0.50%)	43,479	(13,243)
Impacto % en el OBD (Rotación - 0.50%)	3%	-3%

#### 14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 1,479,317 acciones ordinarias de valor nominal de US\$0.20 cada una, el cual está suscrito y totalmente pagado.

#### 15. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los años 2018 y 2017, se han efectuado los siguientes pagos de dividendos sobre utilidades, los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos declarados y pagados	3,200,000	2,313,000

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 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>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
3M Bolivia	-	1,134
3M Perú	29,630	68,614
	<u>29,630</u>	<u>69,748</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
3M Company (USA) (1)	759,392	1,031,508
3M Colombia	154,376	94,575
3M Canadá	-	5,862
3M Singapore	101,011	46,617
3M Panamá Pacífico	40,407	2,073
Abrasivos S.A.	2,797	18,561
3M Perú	155,465	110,920
3M Brasil	57,238	48,493
3M Emea	427,418	107,161
3M Camco	53,059	98,988
Emfi SAS	9,059	1,763
3M Japón	305	-
3M Latin America Regional Distribution Center	65,591	7,822
DB Industries LLC	1,904	141
	<u>1,828,022</u>	<u>1,574,484</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 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con compañías relacionadas:

	3M Company (USA)	3M Perú	3M Emea	3M Brasil	Otras relacionadas	Total
<u>2018</u>						
Compras de inventario	16,991,691	1,040,776	1,618,715	354,969	1,972,240	21,978,391
Ventas	-	69,315	-	-	636	69,951
Reembolso de gastos y otros	-	-	-	-	-	-
Gastos de servicios de asistencia (1)	1,762,588	-	-	-	46,984	1,809,572
Dividendos pagados	3,200,000	-	-	-	-	3,200,000
	<u>21,954,279</u>	<u>1,110,091</u>	<u>1,618,715</u>	<u>354,969</u>	<u>2,019,860</u>	<u>27,067,914</u>
	3M Company (USA)	3M Perú	3M Emea	3M Brasil	Otras relacionadas	Total
<u>2017</u>						
Compras de inventario	12,747,263	1,278,848	936,817	325,782	1,639,806	16,928,515
Ventas	-	144,628	-	-	11,271	155,899
Reembolso de gastos y otros	1,334	86,193	-	-	-	87,527
Gastos de servicios de asistencia (1)	1,870,216	-	-	-	98,988	1,969,204
Dividendos pagados	2,313,000	-	-	-	-	2,313,000
	<u>16,931,813</u>	<u>1,509,669</u>	<u>936,817</u>	<u>325,782</u>	<u>1,750,064</u>	<u>21,454,145</u>

(1) Ver Nota 16.

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

#### Remuneraciones personal clave de la gerencia

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

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

	2018	2017
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	827,651	724,533
Bonos	62,812	54,965
Beneficios sociales a largo plazo	43,952	64,088
	<u>934,415</u>	<u>843,586</u>

### 3M ECUADOR C.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (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 2018 y 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 Camco)

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

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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

Durante el 2018 se reconocieron a las proveedoras del servicio, con cargo a los resultados del año, US\$1,809,572 (2017: US\$1,969,204), por estos conceptos, (véase Nota 15).

#### **III. Garantías**

Durante el período 2018, se renovó la garantía bancaria a favor del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, para asegurar el pago de tributos en los trámites de importación, por US\$650,000, con vencimiento en enero de 2019.

La Compañía ha otorgado dos garantías de fiel cumplimiento de contratos que mantiene con su cliente SOLCA, para asegurar la entrega de sus productos, por los montos de US\$1,418 y US\$1,194, con vencimiento en junio de 2019.

#### **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Excepto por lo mencionado en la Nota 12 d), entre el 31 de diciembre del 2018 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.