



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

9 de Octubre 100 y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 25, Oficina 2505
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
Schneider Electric Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S -
Francia)
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales que se adjuntan de Schneider Electric Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S - Francia) al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA . Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.



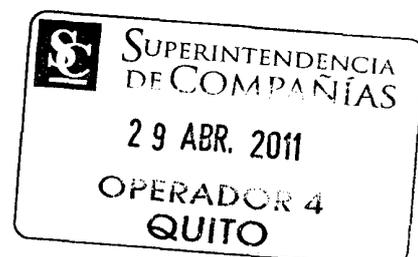
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de Schneider Electric Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S - Francia), para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Schneider Electric Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S - Francia). Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Schneider Electric S.A. (Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S-Francia), al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis

6. Tal como se menciona en la Nota Q, según Resolución No. 08.G.DSC.010 en el año 2008, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la Resolución No.SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
7. Mediante Resoluciones No. 06.Q.IC1003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2010.

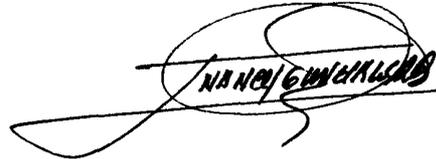


Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010, se emite por separado.

IBDO ECUADOR.

Marzo 30, 2011
RNAE No. 193



Nancy Gavela - Socia



**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Balances Generales

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2010	2009
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo	226,095	2,192
Inversiones temporales (Nota A)	210,000	-
Cuentas por cobrar (Nota B)	1,563,963	1,044,264
Inventarios (Nota C)	267,391	103,975
Seguros pagados por anticipado (Nota D)	7,857	8,349
Total activos corrientes	2,275,306	1,158,780
Muebles, equipos y vehículos (Nota E)	46,601	68,338
Inversiones permanentes	400	400
Otros activos	7,400	7,400
	2,329,707	1,234,918
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Sobregiros bancarios	-	35,091
Cuentas por pagar (Nota F)	1,821,550	947,928
Obligaciones con los trabajadores (Nota G)	55,420	16,710
Total pasivos corrientes	1,876,970	999,729
Jubilación patronal y desahucio (Nota I)	175,868	149,218
Total pasivos	2,052,838	1,148,947
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota J)	14,800	14,800
Capital adicional (Nota K)	63,507	63,507
Reserva legal (Nota L)	7,400	7,400
Resultados acumulados (Nota N)	191,162	264
Total patrimonio de los accionistas	276,869	85,971
	2,329,707	1,234,918

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Estados de Resultados

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2010	2009
Ventas netas	6,482,825	2,097,695
Costo de ventas	5,938,922	1,972,761
Utilidad bruta en ventas	543,903	124,934
Gastos de administración y ventas en operación	1,210,880	961,742
Pérdida en operación	(666,977)	(836,808)
Otros ingresos (gastos):		
Otros ingresos	982,441	873,637
Gastos financieros	(3,102)	(2,926)
Otros egresos	(7,102)	(13,580)
	972,237	857,131
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	305,260	20,323
Participación a trabajadores	47,322	8,300
Impuesto a la renta	67,040	11,759
	190,898	264
Utilidad neta por acción	0.520	0.001
Promedio ponderado del número de acciones en circulación	370,000	370,000

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Estados de Evolución del Patrimonio

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2010	2009
Capital social		
Saldo inicial y final	14,800	14,800
Capital adicional		
Saldo inicial	63,507	105,711
Compensación de pérdidas	-	(42,204)
Saldo final	63,507	63,507
Reserva legal		
Saldo inicial y final	7,400	7,400
Reserva facultativa		
Saldo inicial	-	170,194
Compensación de pérdidas	-	(170,194)
Saldo final	-	-
Resultados acumulados		
Saldo inicial	264	(212,398)
Compensación de pérdidas	-	212,398
Utilidad neta	190,898	264
Saldo final	191,162	264
Total patrimonio de los accionistas	276,869	85,971

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2010	2009
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	5,944,662	2,476,630
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,366,394)	(3,296,753)
Impuesto a la renta pagado	(74,505)	(19,296)
Intereses pagados	(3,102)	(2,926)
Otros ingresos	975,339	835,804
Otros egresos	-	(13,580)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	476,000	(20,121)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de muebles, equipos y vehículos	(3,990)	(26,237)
Inversiones temporales	(210,000)	-
Aumento en otros activos	-	(1,100)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(213,990)	(27,337)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) recibido por sobregiros bancarios	(35,091)	35,091
Pago por jubilación patronal y desahucio	(3,016)	(25,393)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(38,107)	9,698
Aumento (disminución) neta de efectivo	223,903	(37,760)
Efectivo al inicio del año	2,192	39,952
Efectivo al final del año	226,095	2,192

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

**Conciliaciones de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto
Provisto (Utilizado) por las Actividades de Operación**

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2010	2009
Utilidad neta	190,898	264
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Depreciación	25,727	28,869
Provisión jubilación patronal y desahucio	29,666	19,062
Provisión para obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	114,362	20,059
Bajas de muebles, equipos y vehículos	-	2,483
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(519,699)	(674,064)
(Aumento) disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado	(163,416)	4,129
Aumento en cuentas por pagar	779,309	713,167
Aumento (disminución) en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	19,153	(134,090)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	476,000	(20,121)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO
QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO

Mediante Acta de Junta de Accionistas de fecha 31 de diciembre de 2009, se compensan las pérdidas de ejercicios anteriores con el saldo del capital adicional por 42,204 y reserva facultativa por 170,194.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio	<p>Schneider Electric Industries S.A.S. Ecuador Sociedad Anónima, fue constituida el 24 de junio de 1994, en la ciudad de Quito Ecuador. Su objetivo principal es la comercialización de toda clase de aparatos eléctricos y electrónicos, en particular y en general, de todo tipo de bienes de cualquier naturaleza producidos dentro o fuera del país, así como de todos los equipos, artículos, repuestos, partes y piezas, componentes, así como toda clase de bienes y servicios, relacionados, vinculados necesarios o convenientes a las actividades sociales. Además, la Compañía podrá preparar, ejecutar y asesorar sobre proyectos en el ramo eléctrico, electrónico, mecánico o respecto del que fuere de su interés; podrá importar, exportar y comercializar internamente; podrá también ensamblar, montar, armar, producir, transformar y procesar bienes eléctricos, electrónicos, mecánicos y de cualquier naturaleza.</p> <p>La Compañía es poseída en el 99,99% por Schneider Electric Industries S.A.S - Francia y 0,01% de Electro Porcelaine S.A.S.</p>
Bases de presentación	<p>La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).</p> <p>Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la depreciación de muebles, equipos y vehículos, los pasivos por impuesto a la renta, participación de los trabajadores y la provisión para jubilación patronal y desahucio. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.</p>
Inventarios	<p>Los inventarios se encuentran valorados a sus costos históricos. El costo no excede al valor de mercado.</p>

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Políticas de Contabilidad Significativas

Muebles, equipos y vehículos Muebles, equipos y vehículos se encuentran registrados a su costo reexpresado (para los bienes adquiridos hasta el 31 de marzo de 2000) y al costo de adquisición (para las adiciones efectuadas a partir de esa fecha).

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

Activos	Tasas
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33,33%
Equipo electrónico	10% y 33,33%

Otros activos Corresponde a las garantías por arrendamiento de las oficinas de Quito y Guayaquil y la bodega de Quito.

Inversiones permanentes Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 se presentan a valor de adquisición y corresponde a dos acciones en el Club Social Castillo de Amaguaña, por US\$200 cada una, cuyo valor oficial a partir del año 2003 es de US\$5,000 por acción.

Impuesto a la renta El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

Provisión para jubilación patronal y desahucio Se registran de acuerdo a un estudio actuarial practicado por un perito independiente.

Para las indemnizaciones laborales se constituye una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio, en base a estimaciones efectuadas por la Administración para cubrir el costo estimado de la bonificación por desahucio prevista en el Código de Trabajo.

Utilidad por acción La Compañía determina la utilidad neta por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 "Utilidades por Acción". Según este pronunciamiento las pérdidas por acción se deben calcular dividiendo la pérdida neta del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)

Políticas de Contabilidad Significativas

De acuerdo con la ley ecuatoriana, las acciones comunes en ocasiones son emitidas después de algunos meses de haber recibido el capital por dichas acciones. Sin embargo, para propósitos de calcular el promedio ponderado del número de acciones comunes vigentes, las acciones comunes son consideradas vigentes desde la fecha en la cual se realizó el aporte de capital.

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A. Inversiones temporales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Banco Pichincha C.A.:		
Inversión sin cupón de interés con un plazo de 30 días, hasta el 28 de enero del 2011.	100,000	-
Fondos Pichincha C.A.:		
Fondo administrado de inversión de plazo indefinido	100,000	-
Banco Pichincha C.A.:		
Inversión con una tasa de interés de 3,50% con un plazo de 182 días, hasta el 13 de junio del 2011.	10,000	-
	210,000	-

B. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Clientes	1,392,537	309,494
Compañías relacionadas (Nota O)	20,245	38,709
Anticipo proveedores	56,418	536,325
Funcionarios y empleados (1)	8,988	2,361
Impuesto a la renta (Nota H)	15,001	13,625
Impuesto al Valor Agregado	70,774	143,750
	1,563,963	1,044,264

Durante los años 2010 y 2009, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables por no considerarla necesaria.

(1) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados.

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

C. Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2010	2009
	Inventarios	267,391	103,975
		<u>267,391</u>	<u>103,975</u>

D. Seguros pagados por anticipado	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2010	2009
	Seguros anticipados	7,857	8,349
		<u>7,857</u>	<u>8,349</u>

E. Muebles, equipos y vehículos	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2010	2009
	Muebles y enseres	31,750	31,750
	Vehículos	24,541	24,541
	Equipo electrónico	27,415	27,415
	Equipos de computación	129,602	125,612
	Equipo de oficina	9,750	9,750
		<u>223,058</u>	<u>219,068</u>
	Menos depreciación acumulada	176,457	150,730
		<u>46,601</u>	<u>68,338</u>

El movimiento de muebles, equipos y vehículos, fue como sigue:

	2010	2009
Costo ajustado:		
Saldo inicial	219,068	193,843
Compras	3,990	26,237
Bajas	-	(1,012)
	<u>223,058</u>	<u>219,068</u>

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		2010	2009
Depreciación acumulada			
ajustada:			
Saldo inicial		150,730	120,390
Gasto del año		25,727	28,869
Ajustes		-	1,471
Saldo final		176,457	150,730
F. Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2010	2009
Proveedores nacionales		42,379	47,857
Anticipos de clientes		195,351	686,534
Retenciones en la fuente		154,462	12,714
Otras cuentas por pagar		46,023	45,475
Compañías relacionadas (Nota O)		1,368,569	147,504
Proveedores del exterior		3,270	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		11,496	7,844
		1,821,550	947,928
G. Obligaciones con los trabajadores	El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:		
		2010	2009
Beneficios sociales:			
Saldo inicial		8,410	20,260
Provisión del año		78,703	87,196
Pagos efectuados		(79,015)	(99,046)
Saldo final		8,098	8,410
Participación de los trabajadores: (1)			
Saldo inicial		8,300	15,748
Provisión del año		47,322	8,300
Pagos efectuados		(8,300)	(15,748)
Saldo final		47,322	8,300
		55,420	16,710

Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

H. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009, ha sido calculada aplicando la tasa del 25% para cada año.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No.497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinaria o equipo nuevo que se utilice para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La Compañía no sido ha revisada por parte de las autoridades fiscales desde el año 2000.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	305,260	20,323
Más gastos no deducibles	10,221	35,012
Base para la participación a trabajadores	315,481	55,335
15% participación a trabajadores	47,322	8,300
Utilidad después de participación a trabajadores	268,159	47,035
Base imponible	268,159	47,035
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	67,040	11,759

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	Cuentas por pagar		Cuentas por cobrar	
	2010	2009	2010	2009
Saldo inicial	-		(13,625)	(6,088)
Provisión del año	-	-	67,040	11,759
Devolución remanente años anteriores	-	-	6,089	-
Anticipo impuesto a la renta	-	-	(1,669)	-
Menos retenciones del año	-	-	(72,836)	(19,296)
Saldo final por cobrar (Nota B)	-	-	(15,001)	(13,625)

I. Jubilación patronal y desahucio

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:

	2010	2009
Jubilación patronal:		
Saldo inicial	122,848	127,563
Provisión del año	24,018	-
Pagos efectuados	(3,016)	(3,782)
Reversión provisión	-	(933)
Saldo final	143,850	122,848
Desahucio:		
Saldo inicial	26,370	27,986
Provisión del año	5,648	19,995
Pagos efectuados	-	(21,611)
Saldo final	32,018	26,370
	175,868	149,218

J. Capital social

Está constituido al 31 de diciembre de 2010 y 2009, por 370,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de 0.04 dólar cada una.

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- K. Capital adicional** Corresponde a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

Mediante Acta de Junta de Accionistas de fecha 31 de diciembre de 2009, se compensa las pérdidas de ejercicios anteriores con el saldo del capital adicional por 42,204.

- L. Reserva legal** La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

- M. Reserva facultativa** Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas de fecha 27 de diciembre de 2002.

Mediante Acta de Junta de Accionistas de fecha 31 de diciembre de 2009, se compensa las pérdidas de ejercicios anteriores con el saldo de la reserva facultativa por 170,194.

- N. Resultados acumulados** La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable neta del año.

Mediante Acta de Junta de Accionistas de fecha 31 de diciembre de 2009, se compensa las pérdidas de ejercicios anteriores con el saldo de la reserva facultativa por 170,194 y capital adicional por 42,204.

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

O. Transacciones con compañías relacionadas Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Cuentas por cobrar: (Nota B)		
Schneider Colombia	6,564	17,759
Schneider México	897	-
Schneider International	12,784	20,950
	20,245	38,709
Cuentas por pagar: (Nota F)		
Schneider México	39,087	-
Square D Company	19,900	29,392
Schneider Colombia	1,306,660	118,112
Mesa	2,922	-
	1,368,569	147,504

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2010	2009
Ventas:		
Schneider de Francia	957,481	869,000
	957,481	869,000
Compras:		
APC	203,807	1,533,593
Square D Company	64,384	514
Schneider Automation	-	110,369
Schneider de Colombia	4,051,173	-
Schneider Canadá	-	16,010
Gutor Electronic	9,134	-
Veris Industries	350	-
Schneider Industries	6,687	-
Schneider Australia	4,200	-
Schneider México	59,514	-
MESA	5,257	-
	4,404,506	1,660,486

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**P. Precios de
transferencia**

En el Registro Oficial No. 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que para la determinación del Impuesto a la Renta, los Precios de Transferencia deben cumplir el Principio de Plena Competencia.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del 31 de diciembre de 2004 se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de Abril de 2008 emitió la resolución NAC-DGER2008- 0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$1,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución NAC-DGER2008- 0464 publicada en el R.O. No. 324 del 25 de Abril de 2008 y sus reformas incluidas en las resoluciones NAC-DGER2008-1301 y NAC-DGERCGC09-00286, se establece que los sujetos pasivos cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas del exterior - incluyendo paraísos fiscales - sean superiores a US\$3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y entre US\$1.000.000,00 y US\$3.000.000,00 si la proporción de operaciones con partes relacionadas del exterior con respecto a los ingresos es superior al 50%. Adicionalmente, por un monto superior a US\$5.000.000,00 deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En adición, la Ley de Régimen Tributario Interno publicada en el Suplemento del R.O. No. 94 del 23 de diciembre de 2009 establece que estarán exentas del Régimen de Precios de Transferencia los sujetos pasivos que:

1. Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
2. No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y
3. No mantengan suscrito con el estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Sin embargo, la resolución No. NAC-DGERCGC11-00029, publicada en el R.O. No. 373 del 28 de enero de 2011 establece que estos contribuyentes deberán presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

En la última reforma del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el R.O. No 209 del martes 8 de junio de 2010, el Art. 84 recalca que el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, se debe presentar en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no presentación, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada con multa de hasta US\$15,000.00.

Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía elaboró el anexo correspondiente a los precios de transferencia y lo presentará junto con con el formulario del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- Q. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera** Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 348, se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero de 2009.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

En noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías emitió una resolución, que establece un cronograma de aplicación obligatoria para la presentación de los estados financieros bajo NIIF. En dicha resolución se establece que como parte del proceso de transición, las compañías que conforman el grupo que presenta estados financieros bajo NIIF a partir del 1 de enero de 2010, elaborarán obligatoriamente hasta marzo de 2009, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación,
- El respectivo plan de implementación,
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

“Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.”

“Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 01 de enero y al 31 de diciembre del período de transición.
- Conciliaciones del estado de resultados del 2009, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, previamente presentado bajo NEC.”

Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

“Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009 y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.”

“Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, deberán contabilizarse el 01 de enero del 2011.”

Estos nuevos requerimientos pueden tener no sólo consecuencia significativa en las cifras y contenido de los estados financieros de su empresa, sino también en la presentación de sus balances, en los conceptos y en los sistemas de contabilidad, en la preparación de su personal financiero y contable, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Compañía preparó sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Según Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, la Superintendencia de Compañías a través de la resolución No.SC.DS.G.09.006 dicta el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, aplicable a todos los entes bajo su control, el cual señala lo siguiente:

Presentación de los estados y reportes financieros:

Los estados y reportes financieros se prepararán, registrarán y presentarán con sujeción a los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en idioma Inglés), siguiendo el cronograma de implementación -para los años 2010, 2011 y 2012- fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2008), (Art 1).

Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Todas las transacciones u operaciones económicas de las compañías serán contabilizadas bajo los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento que sobre determinada transacción u operación establezca la legislación tributaria, lo que corresponderá sólo para efectos impositivos (Art 2).

Las compañías y entes obligados a aplicar las NIIF, generarán sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios, cada uno con su respectiva información complementaria, que deberá sustentarse y revelarse mediante notas explicativas (Art 3).

Cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios.

Opciones para presentar los estados financieros (1er grupo de compañías) que aplicarán NIIF a partir del 01 de enero de 2010 (Art 5):

Opción 1: Presentación de estados financieros trimestrales y anuales de 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

Opción 2: Presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales de 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

No obstante las alternativas de presentación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías en uso de sus facultades de vigilancia y control, efectuará la supervisión pertinente para que se cumpla con lo estipulado en los artículos 2 y 3 de la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2008).

Aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) (Art 6):

Las NEC de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, serán de cumplimiento obligatorio hasta el 31 de diciembre por los años 2009, 2010 y 2011 por las compañías y entes mencionados en los numerales 1, 2 y 3 del artículo 1 de la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2008).

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Todas las disposiciones emitidas en resoluciones expedidas por la Superintendencia de Compañías, que se contrapongan a los principios contables vigentes, quedan derogadas.

- R. Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador** En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la "LEY REFORMATORIA A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" Y A LA "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.

La Compañía ha considerado todos estos cambios al momento de preparar sus estados financieros.

S. Eventos subsecuentes

1. Aplicación de NIIF para PYMES

Con fecha 27 de enero de 2011, mediante R.O. No. 372, se publicó la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.1.1.01 emitida el 12 de enero del mismo año, que resuelve:

Artículo primero, la Superintendencia de Compañías considera como PYMES a las personas jurídicas que cumplan con las siguientes condiciones:

- a. Activos totales inferiores a US\$4,000,000.
- b. Ventas anuales inferiores a US\$5,000,000.
- c. Tengan un número de trabajadores menor a 200 (considerando el promedio anual ponderado).

Adicionalmente, indica que se tomará como período de transición a los estados financieros del ejercicio económico anterior.

Artículo segundo, "las Compañías y entes definidos en el artículo primero numerales 1 y 2 de la Resolución No.08.G.DSC.010 de 20 noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, aplicarán NIIF completas."

Artículo tercero, "toda compañía sujeta al control de esta Superintendencia, que optare por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicará NIIF completas, siendo su período de transición el año inmediato anterior al de su inscripción."

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Artículo cuarto, "si una compañía regulada por la Ley de Compañías, actúa como constituyente u originador en un contrato fiduciario, a pesar de que pueda estar calificada como PYME, deberá aplicar NIIF completas."

Artículo quinto, "sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, por el siguiente:

"... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución.

Se establece el año 2011, como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011".

Artículo sexto, "en el numeral 2 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, sustituir: ...Las compañías que tengan activos iguales o superiores a US\$4'000.000 al 31 de diciembre del 2007, por lo siguiente: Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año, presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta resolución, adoptarán por el Ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla durante uno o más períodos sobre los que informa o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los períodos en que dejó de hacerlo."

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Artículo séptimo, “si la situación de cualquiera de las compañías definidas en el primero y segundo grupos de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del mismo año, cambiare, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en NIIF completas, aplicará lo dispuesto en la sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES, párrafos 35.1 y 35.2, que dicen:

- 35.1. Esta Sección se aplicará a una entidad que adopte por primera vez la NIIF para las PYMES, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en las NIIF completas o en otro conjunto de principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), tales como sus normas contables nacionales, o en otro marco tal como la base del impuesto a las ganancias local.
- 35.2 Una entidad solo puede adoptar por primera vez la NIIF para las PYMES en una única ocasión. Si una entidad que utiliza la NIIF para las PYMES deja de usarla durante uno o más períodos sobre los que se informa y se le requiere o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, las exenciones especiales, simplificaciones y otros requerimientos de esta sección no serán aplicables a nueva adopción.”

Artículo octavo, “Si la institución, ejerciendo los controles que le facultan la Ley de Compañías y la Ley de Mercado de Valores, estableciere que los datos y cifras que constan en los estados financieros presentados a la Superintendencia de Compañías, no responden a la realidad financiera de la empresa, se observará al representante legal, requiriéndole que presente los respectivos descargos, para cuyo efecto se concederá hasta el plazo máximo previsto en la Ley de Compañías y Ley de Mercado de Valores; de no presentar los descargos requeridos, se impondrán las sanciones contempladas en las leyes de la materia y sus respectivos reglamentos.”

Artículo noveno, “Las compañías del tercer grupo que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente resolución, en el período de transición (año 2011), elaborarán obligatoriamente un cronograma de implementación y las conciliaciones referidas en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008. Los ajustes efectuados al inicio y al término del período de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero de 2012.”

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Artículo décimo, “sin perjuicio de lo señalado anteriormente, cualquiera de las compañías calificadas como PYME podrá adoptar NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, decisión que comunicará a la Superintendencia de Compañías, debiendo posteriormente cumplir con las respectivas disposiciones legales.”

Artículo décimo primero, “aquellas compañías que por efectos de la presente resolución deben aplicar las NIIF completas, prepararán la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 y remitirán a esta Superintendencia, hasta el 31 de mayo de 2011 el cronograma de implementación aprobado en junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, aprobada por el Directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado.”

2. Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a. En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1(un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b. Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destine a la adquisición de activos de riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- c. Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagarán el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- e. La fórmula del anticipo cambia para comercializadores y distribuidores de combustible para el sector automotor: en lugar del 0,4% de los ingresos se calculará el 0,4% sobre el total de margen de comercialización.
- f. Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- g. Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que no se encuentren en paraísos fiscales son deducibles y no se sujetan a retención en la fuente.
- h. Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- i. Hasta el año 2013, no estarán sujetos a retención del Impuesto a la Renta, los pagos al exterior realizados por empresas públicas, por concepto de prestación de servicios necesarios, dentro de sectores estratégicos, para la ejecución de obras prioritarias.
- j. Están exonerados del IR los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

**Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima (Una Subsidiaria de
Schneider Electric Industries S.A.S - Francia)**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- k. Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta, hasta por 5 años calculando intereses, siempre que las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

 - l. Exonera del Impuesto a la Salida de Divisas los pagos realizados al exterior por concepto de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras del exterior, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones Código de la Producción, excepto instituciones del sistema financiero nacional y pagos realizados a partes relacionadas o paraísos fiscales; y, los pagos realizados al exterior por administradores y operadores de ZEDE, por importaciones relacionados con su actividad y créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con plazo mayor a un año para el desarrollo de sus inversiones.
-