

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Schneider Electric
Industries S.A.S.- Francia)

Estados Financieros
Años terminados en diciembre 31, 2016 y 2015
Con Informe de los Auditores Independientes



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

Víctor Manuel Rendón 401-y General
Córdova Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Schneider Electric Ecuador S.A.

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Schneider Electric Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S.- Francia), que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos de "Fundamentos de la opinión con salvedades", los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Schneider Electric Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S.- Francia), al 31 de diciembre de 2016, así como el resultado integral de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión de auditoría con salvedades

Limitaciones al alcance.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no nos proporcionó el informe integral de precios de transferencia. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no dispone del estudio actuarial preparado tomando en cuenta los cambios de la NIC 19. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Desacuerdos con la Administración en la aplicación de normas contables (Políticas contables seleccionadas, método de su aplicación o desacuerdo en las revelaciones).

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía registró como ingresos del período US\$190,000 que corresponden a ventas del 2015. El efecto de esta situación es el presentar sobrevalorados los ingresos del período y subvalorados los resultados acumulados en el referido importe.

Bases para nuestra opinión con salvedades

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Otra información

No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.



Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe 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 2016, se emiten por separado.

BDO ECUADOR

Mayo 12, 2017
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Elizabeth Álvarez'.

Elizabeth Álvarez - Socia

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación fiel. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otras cosas, el alcance, y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

- También proporcionamos a la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries
S.A.S. - Francia)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	6
• Estados de Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	11
• Notas a los Estados Financieros	25

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
 (Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(7)	555,771	439,167
Activos financieros corrientes			
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	(8.1)	3,304,211	9,519,834
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	(8.2)	411,274	407,622
Provisión cuentas Incobrables	(8.3)	(54,114)	(63,102)
Activos por impuestos corrientes	(16)	155,931	1,487,999
Inventarios	(9)	996,336	3,262,604
Gastos pagados por anticipado	(10)	40,674	43,849
Total activos corrientes		5,410,083	15,097,973
Activos no corrientes			
Maquinaria, muebles, equipos y vehículos	(11)	76,523	119,796
Otros activos no corrientes		200	400
Total activos no corrientes		76,723	120,196
Total activos		5,486,806	15,218,169
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(12.1)	216,527	302,168
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	(12.2)	3,385,125	7,815,274
Obligaciones con instituciones financieras		-	3,374
Anticipos de clientes	(14)	40,902	2,904,161
Pasivos por impuestos corrientes	(16)	264,901	1,992,864
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	(13)	158,111	281,908
Total pasivos corrientes		4,065,566	13,299,749
Pasivos no corrientes			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(15)	308,400	528,398
Total pasivos no corrientes		308,400	528,398
Total pasivos		4,373,966	13,828,147
Patrimonio:			
Capital social	(18)	14,800	14,800
Reservas	(19)	7,400	7,400
Otros resultados integrales	(20)	(19,422)	(85,436)
Resultados acumulados	(21)	1,110,062	1,453,258
Total patrimonio neto		1,112,840	1,390,022
Total patrimonio neto y pasivos		5,486,806	15,218,169


 César Cornelio Marchan Carrasco

Representante Legal

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.


 Eduardo Sosa

Contador General

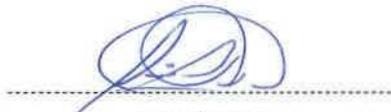
SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
 (Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 (Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de bienes	(23)	11,846,236	15,334,700
Costo de ventas	(24)	<u>(8,772,457)</u>	<u>(11,776,339)</u>
Ganancia bruta		3,073,779	3,558,361
Otros ingresos	(25)	114,062	789,969
Gastos de administración	(26)	(3,000,449)	(3,258,967)
Gastos financieros	(27)	(33,915)	(25,297)
Participación a trabajadores	(13)	<u>(73,779)</u>	<u>(138,653)</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		79,698	925,413
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(16)	<u>(122,630)</u>	<u>(209,897)</u>
(Pérdida) Utilidad del ejercicio		<u>(42,932)</u>	<u>715,516</u>
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	(15)	<u>66,014</u>	<u>(18,772)</u>
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		<u>66,014</u>	<u>(18,772)</u>
Resultado integral total del año		<u>23,082</u>	<u>696,744</u>



 César Cornelio Marehan Carrasco
 Representante Legal
 SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.



 Eduardo Sosa
 Contador General
 SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
 (Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresados en dólares)

Notas	Reservas		Resultados acumulados				Subtotal	Total patrimonio neto	
	Capital social	Reserva legal	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Utilidades acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Reserva de capital			Utilidad neta del ejercicio
Saldo al 31 de diciembre de 2014	14,800	7,400	(66,664)	341,985	3,115	63,505	329,137	737,742	693,278
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	329,137	-	-	(329,137)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	(18,772)	-	-	-	715,516	715,516	696,744
Saldo al 31 de diciembre de 2015	14,800	7,400	(85,436)	671,122	3,115	63,505	715,516	1,453,258	1,390,022
Pago de dividendos	-	-	-	(300,264)	-	-	-	(300,264)	(300,264)
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	329,137	-	-	(329,137)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	66,014	-	-	-	(42,932)	(42,932)	23,082
Saldo al 31 de diciembre de 2016	14,800	7,400	(19,422)	699,995	3,115	63,505	343,447	1,110,062	1,112,840


 César Cornelio Marchán-Carrasco
 Representante Legal

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.


 Eduardo Sosa
 Contador General

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
 (Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		15,185,960	19,504,959
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(14,726,558)	(19,567,021)
Impuesto a las ganancias pagado		(144,421)	(287,356)
Otros ingresos (egresos), netos		112,621	789,969
		<u>427,602</u>	<u>440,551</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por compra de maquinaria, muebles, equipos y vehículos		(7,360)	(26,648)
		<u>(7,360)</u>	<u>(26,648)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión			
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo pagado en obligaciones financieras		(3,374)	(121,328)
Pago de dividendos		(300,264)	-
		<u>(303,638)</u>	<u>(121,328)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento			
Aumento neto de efectivo y equivalentes y efectivo		116,604	292,575
Efectivo y equivalentes y efectivo al inicio del año		439,167	146,592
Efectivo al final del año	(7)	<u>555,771</u>	<u>439,167</u>



 César Cornelio Marchan Carrasco
 Representante Legal
 SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.



 Eduardo Sosa
 Contador General
 SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
 (Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO PROVISTO
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 (Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Resultado integral del año	(42,932)	715,516
Ajustes para conciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión cuentas incobrables	(8.3) -	40,788
Depreciación maquinaria, muebles, equipos y vehículos	(11) 50,634	57,297
Baja de activos intangibles	-	18,314
Provisión no corriente beneficios a empleados	(15) (147,607)	30,912
Provisión participación a trabajadores	73,779	138,653
Provisión Impuesto a la renta	(16) 122,630	209,897
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar	7,528,873	4,170,259
Aumento (disminución) en inventarios, y gastos pagados por anticipado	2,269,443	(3,486,290)
(Diminución) en cuentas por pagar	(9,427,218)	(1,454,795)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	427,602	440,551



 César Cornelio Marchan Carrasco
 Representante Legal
 SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.



 Eduardo Sosa
 Contador General
 SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Resume de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
- **RUC de la entidad.**
1791274946001.
- **Domicilio de la entidad.**
Av. República del Salvador N35-204 y Suecia, Edificio Delta 890, piso 5.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción.**

Schneider Electric Ecuador S.A. fue constituida el 24 de junio de 1994, en la ciudad de Quito. 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 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.

El control de la Compañía es ejercido por Schneider Electric Industries S.A.S Francia que posee el 99.99% y Electro Porcelaine S.A.S. que posee el 0.01%.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estos estados financieros se presenta a continuación:

4.1 Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2 Medición de los valores razonables.

De acuerdo a la NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

4.3 Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

- a. Las siguientes Normas serán vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 "Presentación de estados financieros" - Iniciativa información a revelar.	01-ene-2016
NIC 19 "Beneficios a los empleados" - Tasa de descuento: tema del mercado regional.	01-ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados" - El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados.	01-ene-2016 (*)
NIC 34 Información Financiera intermedia - La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-ene-2016 (*)

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
 (Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo” - Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización.	01-ene-2016 (*)
NIC 41 “Agricultura” y NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo” - Plantas productoras.	01-ene-2016 (*)
NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas” - Cambios en los métodos de disposición.	01-ene-2016 (*)
NIIF 7 “Instrumentos financieros” - Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7.	01-ene-2016 (*)
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-ene-2016 (*)
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos” - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-ene-2016 (*)
<u>Revisiones post-implementation</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

(*) *Estas Enmiendas/Normas/Iniciativas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIC 19 Beneficios a los empleados.

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

4.4 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.6 Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito).

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito).

4.9. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.10. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.11. Maquinaria, muebles, equipos y vehículos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición inicial.- la maquinaria, muebles, equipos y vehículos, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- la maquinaria, muebles, equipos y vehículos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10	(*)
Vehículos	5	(*)
Equipos de computación	3	(*)
Maquinaria y equipos	10 y 3	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.12. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito).

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.13. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

4.14. Dividendos por pagar.

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable

4.15. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.16. Dividendos por pagar.

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

4.17. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.18. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por el resultado de cálculo actuarial.

Resultados acumulados.- incluye las ganancias de años anteriores y del ejercicio. Se miden a su valor nominal.

4.19. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de equipos y aparatos eléctricos; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas de servicios de ingeniería eléctrica, electrónica y administrativos. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Rendimientos financieros.- en este grupo contable se registran los intereses ganados por rendimientos bancarios. Se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

4.20. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos rubros relacionados con la venta de aparatos electrónicos y accesorios, así como el costo de los servicios prestados, se incluyen además las pérdidas generadas por valor neto de realización en el caso de que las hubiere y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles, equipos y vehículos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

4.21. Información por segmento de operación.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único y no amerita su revelación por separado.

4.22. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.23. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.24. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Nota 8), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de Schneider Electric Ecuador S.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

Schneider Electric Ecuador S.A., realiza periódicamente forecasts mensuales de gastos, activos fijos, órdenes y ventas y el análisis comparativo de los mismos y reportación mensual a través del sistema financiero del grupo, divididos mensualmente y trimestralmente.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +-0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a otros riesgos de precio en un rango de +-0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia y evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja	550	550
Bancos	555,221	438,617
(1)	555,771	439,167

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

8. ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

8.1. Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Petroamazonas E.P.	1,298,427	3,926,812
Megaprofer S.A.	467,695	204,277
Avance Ejecución de Proyectos	351,872	1,172,108
Marriott S.A.	291,239	81,318
Electroleg S.A.	272,231	168,679
Ecuaimco S.A.	158,278	636,709
Comercial Kiwy S.A.	71,691	-
Construcciones y Prestaciones Petroleras	70,329	70,329
Canala Comercial Eléctrica	59,824	87,153
Keopspower Cia. Ltda.	52,835	-
Constructora Norberto Odebretch	46,423	225,417
Surge Ingeniería Cía. Ltda.	36,882	50,034
Elsystec S.A.	19,699	-
Ecubogard S.A.	15,574	-
Melacorp S.A.	15,140	-
Autocontrol	12,544	-
CNEL - Corporación Nacional	8,957	-
Suman y pasan	3,249,640	6,622,836

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Suman y vienen	3,249,640	6,622,836
Novacero S.A.	8,300	12,006
Maint Cía. Ltda.	6,643	20,184
Proyectos Integrales	5,885	-
Carlos Celleri	5,107	-
Comercial Importadora Eléctrica Coimporelecsa	4,251	4,251
Megamicro S.A.	4,184	9,400
Diprelsa S.A.	4,103	112,248
Fondo de garantía PAM	4,090	4,090
Empresa Eléctrica Regional	1,006	51,206
Celec E.P. Termopichincha	705	705
Ecopetrol América Inc.	-	2,438,705
Hydriapac S.A.	-	81,272
Thermochill S.A.	-	41,000
Montecz S.A.	-	36,473
Keopspower Cía. Ltda.	-	26,520
Cervecería Nacional S.A.	-	22,260
Electroquil S.A.	-	9,064
Celec Termoesmeraldas	-	7,482
Empresa Eléctrica de Quito	-	1,623
Dk Management Services S.A.	-	103
Varios clientes	10,297	18,406
	(2) 3,304,211	9,519,834

(1) Provisión de ingresos por el avance de obra en venta de bienes que requieren un tiempo para su construcción.

8.2. Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota 28)	411,274	407,622

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8.3. Provisión cuentas incobrables.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Provisión cuentas incobrables	(54,114)	(63,102)
(1)	(54,114)	(63,102)

(1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(63,102)	(22,314)
Provisión del año	-	(40,788)
Castigos	8,988	-
Saldo final	(54,114)	(63,102)

(2) Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	1,928,678	-	165,736	-
De 1 a 90 días	125,362	-	8,232,776	-
De 91 a 180 días	244,836	-	1,282,968	-
De 181 a 270 días	1,243,930	(1,534)	99,412	(6,602)
De 271 a 360 días	28,278	(12,469)	99,416	(35,330)
Más de 361 días	144,401	(40,111)	47,148	(21,170)
	3,715,485	(54,114)	9,927,456	(63,102)

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
 (Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Productos terminados producidos / comprados	451,105	-
Mercaderías en tránsito	545,231	3,262,604
	996,336	3,262,604

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Seguros pagados por anticipado	20,875	23,539
Anticipos empleados	12,954	13,100
Anticipos a proveedores	6,845	7,210
	40,674	43,849

11. MAQUINARIA, MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Maquinaria, muebles, equipos y vehículos, neto:</u>		
Equipo de oficina muebles y enseres	38,610	45,757
Equipo de cómputo y comunicación	17,082	35,657
Autos camionetas y camperos	14,163	30,782
Maquinaria y equipos	6,668	7,600
	76,523	119,796
<u>Maquinaria, muebles, equipos y vehículos, costo:</u>		
Equipo de oficina muebles y enseres	79,930	79,930
Equipo de cómputo y comunicación	156,558	149,197
Autos camionetas y camperos	75,298	75,298
Maquinaria y equipos	9,320	9,320
	321,106	313,745

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Maquinaria, muebles, equipos y vehículos,</u>		
<u>depreciación acumulada:</u>		
Equipo de oficina muebles y enseres	(41,320)	(34,173)
Equipo de cómputo y comunicación	(139,476)	(113,540)
Autos camionetas y camperos	(61,135)	(44,516)
Maquinaria y equipos	(2,652)	(1,720)
	<u>(244,583)</u>	<u>(193,949)</u>
	<u>76,523</u>	<u>119,796</u>

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Equipo de oficina muebles y enseres	Equipo de cómputo y comunicación	Autos camionetas y camperos	Maquinaria y equipo	Total
Año terminado en diciembre 31, 2016:					
Saldo inicial	45,757	35,657	30,782	7,600	119,796
Adiciones	-	7,361	-	-	7,361
Depreciación	(7,147)	(25,936)	(16,619)	(932)	(50,634)
Saldo final	38,610	17,082	14,163	6,668	76,523
Año terminado en diciembre 31, 2015:					
Saldo inicial	38,507	53,800	49,606	8,532	150,445
Adiciones	14,008	12,640	-	-	26,648
Depreciación	(6,758)	(30,783)	(18,824)	(932)	(57,297)
Saldo final	45,757	35,657	30,782	7,600	119,796

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
 (Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

12.1. Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Seguros Equinoccial S.A.	28,319	18,377
Marketing y Servicios Empresariales	25,590	-
Flexnet del Ecuador Cía. Ltda.	21,263	11,996
Genservinsa S.A.	20,681	20,824
Ssei Cía. Ltda.	19,827	-
Ecoelectric del Ecuador S.A.	11,826	-
Andinacomex Servicios en Comercio Exterior S.A	9,192	-
Sumiac Acp	7,372	-
Campaña Calero Cristian Napoleón	7,039	43,079
Petroamazonas B.P.	5,354	-
Asistec Cía. Ltda.	5,130	46,589
Electroleg S.A.	4,855	-
Ruales Ochoa Leonardo	4,643	-
Grand Hotel Guayaquil S.A	4,262	-
DHL Express S.A.	4,155	-
Tecnomega C.A.	4,140	-
Ecuatran S.A.	-	33,356
Gruasatlas Cía. Ltda.	-	15,433
Cuesta Jácome Franklin	-	10,217
Equator Meetings S.A.	-	9,698
Elsystec S.A.	-	5,678
Oca Cía. Ltda.	-	4,562
Otras cuentas por pagar	32,879	82,359
	216,527	302,168

12.2 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 28)	3,385,125	7,815,274

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
 (Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Participación a trabajadores por pagar del ejercicio	(1)	73,779	138,653
Por beneficios de ley a empleados		8,950	56,016
Con el IESS		8,564	9,904
Bono aniversario		32,785	26,585
Pasivo estimado bono fin de año		34,033	50,750
		158,111	281,908

(1) Los movimientos de participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	138,653	217,215
Provisión del año	73,779	138,653
Pagos	(138,653)	(217,215)
Saldo final	73,779	138,653

14. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a varios anticipos entregados por clientes por 40,902 y 2,904,161 respectivamente.

15. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación patronal	(1)	236,048	402,866
Desahucio	(2)	72,352	125,532
		308,400	528,398

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	402,866	376,578
Costo laboral por servicios actuales	46,740	50,670
Costo financiero	24,744	24,512
Pérdida (ganancia) actuarial	(55,397)	6,777
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	(7,364)	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(175,541)	(55,671)
Saldo final	236,048	402,866

- (2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	125,532	102,136
Costo laboral por servicios actuales	14,734	14,194
Costo financiero	7,730	6,522
Pérdida (ganancia) actuarial	(16,994)	2,680
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	(58,650)	-
Saldo final	72,352	125,532

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa de descuento	(a)	7.46%	6.31%
Tasa de incremento salarial		3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones		2.00%	2.00%
Tabla de rotación (promedio)		16.81%	11.80%
Vida laboral promedio remanente		7.21%	7.4%
Tabla de mortalidad e invalidez		TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (a) La Compañía no aplicó el cambio de la enmienda de la NIC 19 relacionado con la tasa de descuento en el año 2016 y no reformuló sus estados financieros de años anteriores como lo indica la normativa.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en, Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	11,364	3,914
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	4,81%	5,41%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(10,436)	(3,569)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-4,42%	-4,93%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	(5,566)	(1,907)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	-2,36%	-2,64%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	5,791	1,991
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	2,45%	2,75%
<u>Tasa de mortalidad:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(6,837)	(2,096)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	-3,00%	-3,00%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	6,772	2,076
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3,00%	3,00%
	Año terminado en, Diciembre 31, 2015	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	19,953	6,972
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	5%	6%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(18,284)	(6,368)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-5%	-5%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	20,520	7,171
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	5%	6%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(18,934)	(6,594)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-5%	-5%
<u>Tasa de mortalidad:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(11,669)	(3,636)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	-3%	-3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	11,558	3,601
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3%	3%

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	155,931	1,487,999
	155,931	1,487,999
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Salida de capitales	139,643	366,799
Retenciones en la fuente de IR por pagar	67,131	121,458
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	45,349	16,717
Impuesto a la renta por pagar (a)	12,578	34,369
Ley solidaria	200	-
Impuesto al valor agregado por pagar	-	1,453,521
	264,901	1,992,864

Impuesto a la renta por pagar.

Provisión para los años 2016 y 2015.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Anticipo para los años 2016 y 2015.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 660 del 31 de diciembre de 2015).

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Conciliación tributaria - impuesto a las ganancias.

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	79,698	925,413
(Menos) Ingresos exentos	-	(220,745)
(Más) Gastos no deducibles	477,710	249,411
Ganancia (pérdida) gravable	557,408	954,079
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	122,630	209,897
Anticipo del impuesto a las ganancias	114,322	199,278
Impuesto a las ganancias del período (1)	122,630	209,897
Crédito tributario a favor de la empresa	(110,051)	(175,528)

(1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	34,369	111,828
Provisión del período	122,630	209,897
Pagos	(34,369)	(111,828)
Retenciones en la fuente	(110,052)	(135,217)
Anticipo de impuesto a las ganancias	-	(40,311)
Saldo final (a)	12,578	34,369

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	22.00%	22.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Ingresos exentos	-	(5.25%)
Gastos no deducibles	131.87%	5.93%
Tasa de impuesto a las ganancias del período	153.87%	22.68%

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporaria
<u>Diciembre 31, 2015:</u>				
Provisión beneficios a empleados	(504,986)	(528,398)	(23,412)	-
	<u>(504,986)</u>	<u>(528,398)</u>	<u>(23,412)</u>	<u>-</u>

18. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social es de 14,800 y está constituido por 370,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 0.04 dólar cada una.

19. RESERVAS.

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 esta 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.

20. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a ganancias y (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos, cuya afectación corresponde a los años anteriores.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Dividendos.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 31 de marzo de 2016, se decidió repartir dividendos sobre la utilidad del período 2015.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Provenientes de la adopción a las NIIF.

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

22. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	Diciembre 31, 2016				Diciembre 31, 2015			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<u>Activos financieros medido al valor razonable:</u>								
Efectivo	555,771	555,771			439,167	439,167		
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>								
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3,250,097	3,250,097			9,456,732	9,456,732		
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	411,274	411,274			407,622	407,622		
Total activos financieros	4,217,142	4,217,142	-	-	10,303,521	10,303,521	-	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	216,527	216,527			302,168	302,168		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	3,385,125	3,385,125			7,815,274	7,815,274		
Obligaciones con instituciones financieras	-	-			3,374	3,374		
Anticipos de clientes	40,902	40,902			2,904,161	2,904,161		
Total pasivos financieros	3,642,554	3,642,554	-	-	11,024,977	11,024,977	-	-
Instrumentos financieros, netos	574,589	574,589	-	-	(721,456)	(721,456)	-	-

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a los ingresos derivados de ventas con tarifa 12% y por exportación de servicios, por 11,846,236 y 15,334,700 respectivamente.

24. COSTO DE VENTAS.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, comprende el costo de los inventarios vendidos, derivados de la adquisición de aparatos eléctricos y electrónicos, producidos en el exterior por compañías relacionadas; además, incluye otros costos indirectos necesarios para su venta, por 8,772,457 y 11,776,339.

25. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Reverso de provisiones años anteriores	113,318	787,971
Diferencial cambiario	744	1,998
	114,062	789,969

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Beneficios sociales e indemnizaciones	565,152	342,264
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	432,924	453,551
Servicios filiales FEES	324,059	516,460
Royalties	278,680	448,794
	1,600,815	1,761,069

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Suman y vienen	1,600,815	1,761,069
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	108,111	110,488
Arrendamiento operativo	78,128	82,240
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	73,699	37,187
Honorarios profesionales	73,658	55,572
Gastos de viaje	68,554	88,980
Promoción y publicidad	64,457	97,269
Depreciaciones	50,633	57,299
Impuestos, contribuciones y otros	41,849	9,852
Mantenimiento y reparaciones	33,728	24,835
Transporte	17,203	12,013
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	13,235	16,444
Gasto planes de beneficios a empleados	13,089	23,406
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	12,106	13,388
Combustibles	5,473	6,048
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	1,658	1,981
Gasto deterioro	-	40,788
Otros gastos	744,053	820,108
	3,000,449	3,258,967

27. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Costo financiero beneficios a los empleados	32,474	24,512
Gastos bancarios	1,441	785
	33,915	25,297

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por cobrar clientes</u>				
<u>relacionados: (Nota 8.2)</u>				
Telvent Energía	Cliente	Comercial	92,536	17,804
Anixter Colombia S.A.S.	Cliente	Comercial	71,553	-
Schneider Electric Turquía	Cliente	Comercial	58,970	80,340
Schneider Electric México	Cliente	Comercial	43,790	-
Schneider Electric It Spain	Cliente	Comercial	33,245	33,245
Schneider Electric Brasil	Cliente	Comercial	31,537	22,993
Dexson Electric S.A.	Cliente	Comercial	24,812	10,756
Schneider Electric It Corp.	Cliente	Comercial	22,622	32,556
Schneider Electric China	Cliente	Comercial	16,512	-
Schneider Electric Colombia	Cliente	Comercial	8,447	201,967
Telvent Tráfico y Transporte	Cliente	Comercial	7,250	7,961
			411,274	407,622
<u>Cuentas por pagar proveedores</u>				
<u>relacionados: (Nota 12.2)</u>				
Schneider Electric de Colombia S.A.	Proveedor	Comercial	1,590,571	6,318,301
Schneider Electric Logistics Asia Pte. Ltd.	Proveedor	Comercial	884,488	534,977
Telvent Energía S.A.	Proveedor	Comercial	592,270	479,302
Schneider Electric USA Inc.	Proveedor	Comercial	180,553	291,706
Schneider Electric Industrial	Proveedor	Comercial	65,626	-
Schneider Electric Brasil	Proveedor	Comercial	34,605	-
America Power Conversion	Proveedor	Comercial	32,294	154,992
Schneider Electric España	Proveedor	Comercial	1,935	-
Gutor Electronics LLC	Proveedor	Comercial	1,841	-
Schneider Electric France	Proveedor	Comercial	942	-
Control Microsystems Inc.	Proveedor	Comercial	-	34,540
Nu-lec Industries Pty Ltd	Proveedor	Comercial	-	1,456
			3,385,125	7,815,274

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ventas:				
Schneider Electric Turquía	Cliente	Comercial	573,650	80,340
Schneider Colombia	Cliente	Comercial	555,812	164,387
Schneider Electric International	Cliente	Comercial	528,081	512,700
Schneider Electric It Corp.	Cliente	Comercial	78,797	175,348
SCHNEIDER ELECTRIC CHINA	Cliente	Comercial	73,782	-
Dexson Electric S.A.	Cliente	Comercial	52,125	17,413
Schneider Electric México	Cliente	Comercial	43,790	-
Schneider Electric Brasil	Cliente	Comercial	17,519	4,429
Telvent Energía S.A.	Cliente	Comercial	-	150,936
Schneider Electric it Spain	Cliente	Comercial	-	33,245
Telvent Tráfico y Transporte	Cliente	Comercial	-	26,629
			1,923,556	1,165,427
Compras:				
Schneider Electric de Colombia	Proveedor	Comercial	2,224,360	7,375,241
Schneider Electric Log. Asia	Proveedor	Comercial	2,031,860	1,885,063
Telvent Energia S.A.	Proveedor	Comercial	403,250	507,529
Schneider Electric Norteamérica	Proveedor	Comercial	370,816	774,365
Schneider Industries	Proveedor	Comercial	318,392	540,266
Schneider Electric Services International	Proveedor	Comercial	278,680	448,794
American Power Conversión	Proveedor	Comercial	92,234	138,861
Gutor Electronic	Proveedor	Comercial	62,238	125,806
Schneider Electric Brasil	Proveedor	Comercial	14,225	491,286
Schneider Electric Automation GmbH	Proveedor	Comercial	4,045	4,129
Schneider Electric España	Proveedor	Comercial	1,935	-
Schneider Electric France	Proveedor	Comercial	940	-
Nu-Lec Industries Pty Ltd	Proveedor	Comercial	-	113,955
Schneider Enerji Endustries	Proveedor	Comercial	-	41,614
Control Microsystems Inc	Proveedor	Comercial	-	34,540
Schneider Electric Telecom	Proveedor	Comercial	-	15,520
			5,802,975	12,496,969

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos y salarios	179,621	62,439
	179,621	62,439

29. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

- 1) Otecel S.A. / Servicios / OC4791037897-B / VALOR 474,513
- 2) Megaprofer / Venta Breakers / oc 3 / VALOR 196,611
- 3) Megaprofer / Venta Breakers / oc 1 / VALOR 186,103

30. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

31. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las 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.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015 en concordancia con la resolución NAC-DGERCGC16-00000532 del 30 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas establece las condiciones y metodología para los contribuyentes envíen información sobre Precios de Transferencia, en forma específica para compañías con operaciones entre parte relacionadas locales las condiciones de envío son: i) declarar una base imponible del Impuesto a la Renta menor a cero, ii) hacer uso de cualquier beneficio o incentivo tributario incluidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, iii) Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades, iv) Sean operadores y/o administradores de ZEDES, v) Se dediquen a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables y, vi) tengan titulares de derechos representativos de capital con residencia en Paraísos Fiscales.

Situación actual.

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía se encuentra preparando los mencionados documentos para su presentación ante el ente de control en los plazos establecidos.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

32. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

33. OTROS ASUNTOS.

El 19 de abril de 2016, se expide una reforma en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno en el cual se establece que para precautelar la debida independencia e imparcialidad, en ningún caso el informe que contiene la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previsto en este artículo podrá ser elaborado por personas naturales o sociedades que, durante el período fiscal anterior y el correspondiente a la fecha de emisión del citado informe, presten servicios de asesoría tributaria al contribuyente, presten servicios de representación o patrocinio, preparen sus estados financieros o aquellos que actúen como peritos del contribuyente en litigios tributarios en contra del Servicio de Rentas Internas; sea directamente o a través de sus partes relacionadas, partes que compartan la misma franquicia, nombre comercial o marca, o aliados estratégicos.

Los servicios de asesoría tributaria referidos incluirán, entre otras cosas, la planificación tributaria, la elaboración del informe de precios de transferencia y otros certificados e informes exigidos por la Ley de Régimen tributario Interno y su reglamento.

Con fecha 20 de mayo de 2016, se promulgó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, en la cual en resumen se establece el pago de las siguientes contribuciones por una única vez:

- a) Contribución solidaria del 3% sobre los ingresos obtenidos por las personas naturales.
- b) Contribución solidaria sobre el patrimonio de las personas naturales.
- c) Contribución solidaria sobre los bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- d) Contribución solidaria sobre las utilidades.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El pago de estas contribuciones no es un gasto deducible para el pago del impuesto a la renta, sin embargo, en caso que los valores cancelados por concepto de contribuciones, en su totalidad superen la utilidad gravable para el ejercicio 2016, podrán ser compensadas durante los siguientes cinco períodos sin que exceda el 25% de la utilidad del ejercicio a compensar.

Con esta ley la tarifa del IVA fue incrementada al 14% por un período de hasta un año desde el 1 de junio de 2016.

El 14 de junio de 2016, se establece como monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble Imposición, 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales; es decir, 223.400 para el ejercicio 2016 por proveedor, debiendo actuar como agente de retención de impuesto a la renta del 22% sobre el exceso, otorgando la posibilidad de que el sujeto pasivo retenido pueda presentar una solicitud de devolución al Servicio de Rentas Internas. En diciembre de 2016 se establece la no obligatoriedad de contar con la certificación de auditores independientes, a efectos de comprobar la pertinencia del gasto, en los pagos efectuados al exterior en aplicación de convenios para evitar la doble imposición suscritos por el Ecuador.

El 24 de octubre de 2016, se expidieron las normas que establecen paraísos fiscales, regímenes fiscales y regímenes o jurisdicciones de menor imposición en las cuales se establece que será considerado como paraíso fiscal a todo régimen de cualquier país o jurisdicción que cumpla con al menos dos de las siguientes condiciones:

- La actividad económica de la compañía que se acoja al régimen no debe desarrollarse dentro de la jurisdicción a la que ésta pertenece. Se incluye a las sociedades plataforma. Se excluye a los regímenes de incentivos a la inversión o al desarrollo económico.
- Cuando la tasa efectiva de impuesto a la renta o impuesto de naturaleza idéntica o análoga sea inferior al 60% a la que corresponde en el Ecuador o que la tarifa sea desconocida por el sujeto pasivo.
- Que sus disposiciones impidan la solicitud de información de la propiedad efectiva, registros contables, cuentas bancarias o similares sea de manera total o parcial a las administraciones tributarias de la propia jurisdicción o de otras jurisdicciones. Esto también aplica en el caso de fideicomisos.
- Que permitan a las sociedades mantener derechos representativos de capital al portador o con titulares nominales o formales que no soportan de manera directa el riesgo económico de la propiedad.

Se consideran regímenes fiscales preferenciales y tendrán tratamiento de paraísos fiscales, los siguientes:

- Regímenes de delimitación: son los regímenes especiales que se conceden para empresas bajo control extranjero y no a empresas bajo control nacional.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Los que permiten a sociedades mantener derechos representativos de capital con titulares nominales o formales que no soporten el riesgo económico de la propiedad y los que no se conozca a sus beneficiarios.
- Regímenes de exención de impuesto a la renta de actividades realizada en el exterior y con mercadería sin origen ni destino en el territorio donde se estableció el régimen.
- Sociedades privadas no obligadas a la inscripción ante la Administración Tributaria del país donde realice sus actividades económicas.

Además en varios cuerpos legales se establecieron varias reformas, entre las cuales mencionamos las más importantes:

- Se agrega la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo fijo mayor a un año para sociedades, efectuadas a partir del año 2016.
- Se incluye la exoneración a las utilidades originadas en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones y otros derechos de capital obtenida en transacciones realizadas en bolsas de valores ecuatorianas hasta por una fracción básica desgravada del pago de impuesto a la renta de personas naturales.
- No aplicará el límite del 20% de deducibilidad de los pagos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos, de consultoría y similares; en caso de operaciones con partes relacionadas locales, siempre y cuando les corresponda la misma tarifa impositiva, excepto en el caso de aplicación del beneficio por reinversión de utilidades.

43. REFORMAS LABORALES.

El 20 de abril de 2016, se publicó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 483 la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que contempla principalmente, los siguientes cambios:

- Eliminación de tipos de contrato: por tiempo fijo, a prueba, y enganche.
- La bonificación por desahucio se pagará de manera obligatoria en todos los casos en los cuales termine la relación laboral.
- Las utilidades distribuidas a los trabajadores, no podrán exceder de veinticuatro salarios básicos unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.
- Para efectos de responsabilidades laborales se considerarán empresas vinculadas a las personas naturales, jurídicas, patrimonios autónomos y otras modalidades de asociación previstas en la ley, domiciliadas en el Ecuador, en las que una de ellas participe directamente en el capital de la otra en al menos un porcentaje equivalente al 25% del mismo y serán subsidiariamente responsables, para los fines de las obligaciones contraídas con sus trabajadoras o trabajadores.

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- El ministerio de relaciones laborales podrá establecer a través de acuerdo ministerial límites a las brechas salariales entre la remuneración máxima de gerentes generales o altos directivos y la remuneración más baja percibida dentro de la respectiva empresa.
- Las pensiones mínimas de invalidez, vejez y de incapacidad permanente total o absoluta, se establecerá de acuerdo al tiempo aportado, en proporción al salario básico unificado y de acuerdo a la tabla detallada en la Ley.

44. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 12, 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
