

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

---

**Estados Financieros**  
Años terminados en Diciembre 31, 2018 y 2017  
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 y 6  
Quito - Ecuador  
Código Postal: 170526

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

Victor Manuel Rendón 401 y General  
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9  
Guayaquil - Ecuador  
Código Postal: 090306

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
Schneider Electric Ecuador S.A.

### **Informe sobre la auditoría a los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Schneider Electric Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

- En nuestra opinión, 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 2018, así como el resultado de sus operaciones y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador.

#### **Bases para nuestra opinión**

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen de forma detallada en la sección "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 para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para la auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo a estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **Énfasis base contable y restricción a la distribución y uso**

Llamamos la atención a la Nota 4.1, a los estados financieros adjuntos, en la que se explica que los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los estados financieros han sido preparados para asistir a la Compañía en el cumplimiento de la presentación de estados financieros a la entidad de control. Nuestro informe está dirigido a los Accionistas y Administración de la Compañía y para la presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y no debe ser distribuido a otros. Nuestra opinión no ha sido modificada por este asunto.

CVF



## Otra información

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo tanto, 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 contable de negocio en marcha a menos que la Administración decida liquidar la Compañía o cesar operaciones o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Gerencia General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

## Responsabilidades del auditor para 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 conjunto, estos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el 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 2018, se emiten por separado.

*BDO ECUADOR*

Mayo 17, 2019  
RNAE No. 193  
Quito, Ecuador

Elizabeth Álvarez - Socia

## Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría basada en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros 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 para que resulte de errores, como 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 a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas que hayan sido efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración de la Compañía 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, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos, en una forma que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos a los encargados de la Administración de la Compañía en relación, entre otras cosas, al 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 los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que pudieran afectar nuestra independencia y, si es aplicable, las medidas tomadas para evitar la pérdida de independencia.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período auditado y por lo tanto son los asuntos claves 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 2018 y 2017**

**CONTENIDO:**

**PÁGINA:**

• Estados de situación financiera	4
• Estados de resultados del período y otros resultados integrales	5
• Estados de Cambios en el Patrimonio	6
• Estados de Flujos de Efectivo	7
• Conciliación de la Utilidad Neta del Ejercicio con el Efectivo Neto	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	9
• Notas a los Estados Financieros	43

**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, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	(9)	203,035	193,183
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	(10.1)	3,338,537	3,449,352
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(10.2)	170,982	287,286
Activos por impuestos corrientes	(19.1)	-	83,098
Inventarios	(11)	569,400	584,310
Gastos pagados por anticipado	(12)	32,304	51,867
<b>Total activos corrientes</b>		<b>4,314,258</b>	<b>4,649,096</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Maquinaria, muebles, equipos y vehículos	(13)	43,469	62,549
Otros activos no corrientes		200	200
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>43,669</b>	<b>62,749</b>
<b>Total activos</b>		<b>4,357,927</b>	<b>4,711,845</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(14.1)	475,070	388,159
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(14.2)	2,597,575	3,421,609
Anticipos de clientes	(15)	46,932	49,530
Pasivos por impuestos corrientes	(19.1)	255,384	51,347
Obligaciones por beneficios a los empleados	(16)	148,499	94,140
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3,523,460</b>	<b>4,004,785</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Provisiones		53,449	22,311
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(17)	250,648	282,246
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>304,097</b>	<b>304,557</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3,827,557</b>	<b>4,309,342</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	(20.1)	14,800	14,800
Reserva Legal	(20.2)	7,400	7,400
Otros resultados integrales	(20.3)	(28,190)	(96,384)
Resultados acumulados	(20.4)	536,360	476,687
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>530,370</b>	<b>402,503</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		<b>4,357,927</b>	<b>4,711,845</b>



BRUREP BRUZZONE REPRESENTACIONES S.A.  
Gerente General



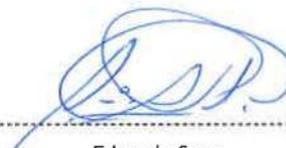
Eduardo Sosa  
Contador General

**SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.**  
 (Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)  
**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
 (Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>			
Ingresos por venta de bienes	(21)	7,715,271	7,549,193
Costo de ventas	(22)	(4,726,617)	(5,012,991)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>2,988,654</b>	<b>2,536,202</b>
Otros ingresos	(23)	22,029	17,358
Gastos de administración	(24)	(2,465,102)	(2,266,187)
Gastos financieros	(25)	(14,474)	(25,778)
Otros gastos		(5,893)	-
Participación a trabajadores	(16)	(78,782)	(39,239)
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>446,432</b>	<b>222,356</b>
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(19.2)	(215,722)	(124,507)
Utilidad del ejercicio de operaciones que continúan		<u>230,710</u>	<u>97,849</u>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u>230,710</u></b>	<b><u>97,849</u></b>
<b>Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:</b>			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	(17)	68,194	(76,962)
		<u>68,194</u>	<u>(76,962)</u>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b><u>298,904</u></b>	<b><u>20,887</u></b>



BRUREP BRUZZONE REPRESENTACIONES S.A.  
Gerente General



Eduardo Sosa  
Contador General

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

	Resultados acumulados								
	Otros resultados integrales								
Notas	Capital social	Reserva legal	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Utilidades acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Capital adicional	Utilidad neta del ejercicio	Subtotal	Total patrimonio neto
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	14,800	7,400	(19,422)	699,995	3,115	63,505	343,447	1,110,062	1,112,840
Pago de dividendos	-	-	-	(731,224)	-	-	-	(731,224)	(731,224)
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	343,447	-	-	(343,447)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	(76,962)	-	-	-	97,849	97,849	20,887
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	14,800	7,400	(96,384)	312,218	3,115	63,505	97,849	476,687	402,503
Pago de dividendos (20.3)	-	-	-	(97,849)	-	-	-	(97,849)	(97,849)
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	97,849	-	-	(97,849)	-	-
Ajuste 3% sobre la tarifa del año 2015	-	-	-	(29,628)	-	-	-	(29,628)	(29,628)
Ajuste 3% sobre la tarifa del año 2016	-	-	-	(43,560)	-	-	-	(43,560)	(43,560)
Resultado integral total del año	-	-	68,194	-	-	-	230,710	230,710	298,904
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	14,800	7,400	(28,190)	239,030	3,115	63,505	230,710	536,360	530,370

  
 Eduardo Sosa  
 Contador General

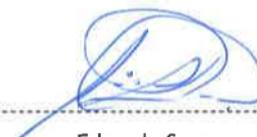
  
 BRUREP BRUZONE REPRESENTACIONES S.A.  
 Gerente General

**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,	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	7,938,248	7,364,896
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7,717,115)	(6,868,920)
Impuesto a las ganancias pagado	(124,507)	(122,630)
Otros ingresos, netos	22,029	39,700
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>118,655</b>	<b>413,046</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo pagado por la compra de maquinaria, muebles, equipos y vehículos	-	(13,785)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>(13,785)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio	(10,954)	(30,625)
Efectivo pagado por dividendos	(97,849)	(731,224)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(108,803)</b>	<b>(761,849)</b>
Aumento (Disminución) neto de efectivo	9,852	(362,588)
Efectivo al inicio del año	193,183	555,771
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>203,035</b>	<b>193,183</b>



BRUREP BRUZZONE REPRESENTACIONES S.A.  
Gerente General



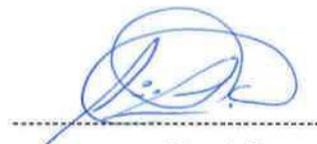
Eduardo Sosa  
Contador General

**SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.**  
 (Una Subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. - Francia)  
**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**  
**CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
 (Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad neta del ejercicio	230,710	97,849
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Provisión para cuentas incobrables	8,753	43,659
Castigos	(4,611)	-
Utilidad en venta de maquinarias, muebles, equipos y vehículos	19,080	27,759
Provisión para jubilación patronal y desahucio	47,550	(72,491)
Provisión para participación a trabajadores	78,782	39,239
Provisión para impuesto a las ganancias	215,722	124,507
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Disminución (Aumento) en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	222,972	(46,092)
Disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado	117,570	400,832
Disminución en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(817,873)	(202,216)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>118,655</b>	<b>413,046</b>



BRUREP BRUZZONE REPRESENTACIONES S.A.  
Gerente General



Eduardo Sosa  
Contador General

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

---

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD 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.  
Quito - Ecuador.
- **Forma legal de la entidad.**  
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.

- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A., en adelante “La Compañía”, fue constituida el 24 de junio de 1994. 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%.

- **Situación económica del país.**

Durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2018, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

**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.

**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 en 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. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

**4.1. Bases de presentación.**

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 por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros considerando adicionalmente el oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre de 2017 que pone a consideración de la Compañía, el criterio para revisión de las provisiones por beneficios a empleados.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

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 5, 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. Pronunciamientos contables y su aplicación.**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

**4.3. 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.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

**4.4. 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.

**4.5. Efectivo.**

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

**4.6. Instrumentos financieros.**

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

Activos financieros.

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- Se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

No obstante, lo anterior, la Compañía puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;
- la Compañía podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

Costo amortizado y método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial.

Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

Además, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas. El ingreso por intereses se reconoce usando el método de tasa de interés efectiva para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que han convertido posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio.

Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero.

Si, en períodos de reporte posteriores, el riesgo de crédito del instrumento financiero con deterioro de valor crediticio mejora de manera tal que el activo financiero ya no tiene deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses se reconoce aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

---

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la Compañía reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye como ingresos financieros.

Activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI).

Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción.

Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método de tasa de interés efectiva son reconocidos en el resultado del período. Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado.

Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORI son medidos a VRCCR. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Compañía designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

- 
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. La Compañía no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidos en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida como ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (“PCE”) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI, cuentas por cobrar clientes, deudores varios y otros deudores en la cuenta contable 12049100 IMPAIRMENT DOUBTFUL - AR OG. No se reconoce una pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, el riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

La evaluación de si deberían ser reconocidas las PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

En contraste, las PCE en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Aumento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que sea razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias y el sector en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

En particular, la siguiente información se tiene en consideración cuando se evalúa si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo actual o esperado en la clasificación de riesgo interna o externa (si está disponible) del instrumento financiero;
- un deterioro significativo en los indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, precios del swap de incumplimiento crediticio para el deudor, o la duración o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero ha sido menor que su costo amortizado;

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

- 
- cambios adversos actuales o pronosticados en el negocio, condiciones financieras o económicas que se espera ocasionen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones financieras;
  - un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operacionales del deudor;
  - aumentos significativos en el riesgo de crédito sobre otros instrumentos financieros del mismo deudor;
  - cambios adversos significativos actuales o pronosticados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulten en una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones financieras.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 360 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

No obstante, lo anterior, la Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) El instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducirán la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de "grado de inversión" de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la Compañía pasa a ser una parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor. Al evaluar si ha existido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial de un compromiso de préstamo, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento del préstamo con el que se relaciona el compromiso de préstamo; para contratos de garantía financiera, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incumpla el contrato.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

La Compañía monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los modifica según sea apropiado para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes que el importe pase a estar moroso.

Definición de incumplimiento.

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperable.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 240 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan al Grupo en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo; y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir si dispone del préstamo.

**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 la PCE durante el tiempo de vida del activo se mide sobre una base colectiva para atender los casos en que la evidencia de aumentos significativos en el riesgo crediticio a nivel de instrumento individual puede no estar aún disponible, los instrumentos financieros se agrupan de la siguiente manera:

- Naturaleza de los instrumentos financieros (es decir, las cuentas comerciales, deudores varios, otros deudores de la Compañía son cada uno evaluados como un grupo separado. Los préstamos a partes relacionadas son evaluados por pérdidas crediticias esperadas sobre una base individual);
- Estatus de morosidad;
- Naturaleza, tamaño e industria de los deudores;
- Naturaleza de las garantías por cuentas por cobrar por arrendamientos; y
- Clasificaciones crediticias externas si estuvieren disponibles.

La agrupación es revisada regularmente por la Administración de la Compañía para asegurarse que los integrantes de cada grupo continúen compartiendo similares características de riesgo crediticio. Si la Compañía ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe equivalente a las PCE durante el tiempo de vida del activo en el período de reporte anterior, pero determina en el período de reporte actual que las condiciones para PCE durante el tiempo de vida del activo ya no se cumplen, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas a un importe equivalente a la PCE de los próximos doce meses a la fecha de reporte actual.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a VRCCORI, para los cuales la corrección de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Baja en cuentas de activos financieros.

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificada a resultados.

En contrario, al dar de baja una inversión en un instrumento de patrimonio el cual la Compañía ha elegido en el reconocimiento inicial medirlo a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral no es reclasificada a resultados, pero es transferida a resultados acumulados.

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.**

Clasificación como deuda o patrimonio.

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de patrimonio.

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**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 financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no sean:

- Una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Contratos de garantía financiera.

Un contrato de garantía financiera es un contrato que requiere que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago a su vencimiento, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda. Los contratos de garantía financiera emitidos por la Compañía son inicialmente medidos a valor razonable y, si no es designado a VRCCR y no se origina de la transferencia de un activo financiero, son posteriormente medidos al importe mayor entre:

- El importe de determinado de la corrección de valor por pérdidas de acuerdo con NIIF 9 (ver o.2); y
- el importe reconocido inicialmente menos, cuando se apropiado, el importe acumulado de ingresos reconocidos de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos.

Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio.

Para pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y son medidos a costo amortizado al cierre de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio se determinan sobre la base del costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocen en resultados en diferencias de cambio, para pasivos financieros que no formen parte de una designada relación de cobertura.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

---

Baja en cuentas de pasivos financieros.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

**4.6.1. Reconocimiento y medición posterior.**

**Reconocimiento.**

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

**Medición inicial.**

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

**Medición posterior.**

*(a) Préstamos y cuentas por cobrar.*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar partes relacionadas: Representadas principalmente cuentas por cobrar a Compañías relacionadas. Estas transacciones se registran a valor nominal que no difiere de su valor razonable.

Préstamos a partes relacionadas: Representadas principalmente por el préstamo a su subsidiaria. Estas transacciones se registran a valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues generan intereses a tasas vigentes en el mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro Ingresos financieros.

Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios de arrendamiento.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

---

(b) *Otros pasivos financieros.*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 60 días.
- (ii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas que se generaron desde su constitución que son exigibles en cualquier momento por parte del acreedor.

No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

Los intereses devengados en estas operaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales bajo el rubro "Gastos Financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el Estado de Situación Financiera, bajo el rubro "Obligaciones con instituciones financieras".

#### 4.7. 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 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.

**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. 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.

**4.9. Maquinaria, muebles, equipos y vehículos.**

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos 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.

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.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

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	(*)
Maquinaria y equipo	10 y 3	(*)
Vehículos	5	(*)
Equipo de computación	3	(*)

CME

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

---

(\*) 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.

**4.10. 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.

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, Valores y Seguros 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. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

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.

**4.11. Provisiones.**

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

**4.12. Impuestos.**

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios del 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 2018 y 2017 asciende a 25% y 22% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

**4.13. 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 del cálculo actuarial.

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

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

---

**4.14. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por ventas y servicios son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

- Ventas 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.

El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los productos han sido enviados al lugar indicado por el cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos.

No hay componentes financieros, debido a que la venta es realizada con un período promedio de cobro reducido. El cual está de acuerdo a prácticas normales de mercado.

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

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

---

**4.15. 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 el 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.

**4.16. 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 segmento.

**4.17. Medio ambiente.**

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

**4.18. 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.

**4.19. Reclasificaciones.**

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2017, han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

---

**4.20. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, excepto por las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 9 y NIIF 15 desde el 1 de enero de 2018. Ver nota 8

**5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DETERMINADOS POR LA ADMINISTRACIÓN.**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. 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.- el importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando sea apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, el riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas las PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

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; 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 diferente 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.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos del activo.

Para determinar el valor justo menos los costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

---

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos. - en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

**6. POLITICA 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.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

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 10), 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.

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Además, posee líneas de financiamiento no utilizadas, y el financiamiento Intragrupo.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	475,070	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	2,597,575	-
	<u>3,072,645</u>	-

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	388,159	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	3,421,609	-
	3,809,768	-

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Total pasivos	3,827,557	4,309,342
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(203,035)	(193,183)
Total deuda neta	3,624,522	4,116,159
Total patrimonio neto	530,370	402,503
Índice de deuda - patrimonio neto	683.39%	1022.64%

**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 2018, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito con Instituciones Financieras.

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.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

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 2018, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**  
**(Expresado en dólares)**

**7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.**

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

31 de diciembre de 2018:

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable		A costo amortizado
			con cambios en resultados	con cambios en ORI	
	Efectivo	Saldos en bancos	203,035	-	-
Activos financieros	Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	Corrientes			3,338,537
	Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	Corrientes	-	-	170,982
Otros pasivos financieros	Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	Corrientes	-	-	475,070
	Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	Corrientes	-	-	2,597,575

ext

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

31 de diciembre de 2017:

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable		A costo amortizado
			con cambios en resultados	con cambios en ORI	
Efectivo		Saldos en bancos	193,183	-	-
Activos financieros		Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas			3,449,352
		Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	-	-	287,286
Otros pasivos financieros		Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas			388,159
		Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	-	-	3,421,609

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

---

**8. EFECTOS DE CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES.**

Al 01 de enero de 2018, la Compañía ha realizado la implementación de:

NIIF 9 - Instrumentos Financieros.

NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.

Con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2018.

A continuación, se detalla la aplicación de las nuevas normas contables, interpretaciones y enmiendas aplicables a contar de 2018:

**NIIF 9 “Instrumentos financieros”.**

La NIIF 9 entró en vigor a contar del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

(i) Clasificación y medición.

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo la NIIF 9. Las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta continuarán midiéndose a valor razonable con cambios en otro resultado integral, exceptuando aquellas para las cuales el costo representa la mejor estimación del valor razonable.

(ii) Deterioro del valor.

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

---

(iii) Contabilidad de cobertura.

Al aplicar por primera vez la NIIF 9, la Compañía podía elegir como política contable seguir aplicando los requisitos de contabilidad de cobertura de la NIC 39, en lugar de los requisitos de la NIIF 9, hasta el momento en que se publique y adopte la normativa relativa a “macro-coberturas”. La Compañía escogió aplicar los nuevos requerimientos de la NIIF 9 en la fecha de su adopción, esto es, el 1 de enero de 2018.

Al 1 de enero de 2018, la aplicación del nuevo modelo de contabilidad de coberturas no ha tenido impacto en los estados financieros de La Compañía.

**NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.**

La Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de la Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes. La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de la Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas.

La Compañía ha realizado un análisis de los impactos antes mencionados por la adopción de la nueva norma y ha concluido que los mismos no son materiales frente a los estados financieros en su conjunto por lo cual no se ha procedido a registrar ningún ajuste.

**NIIF 16 “Arrendamientos”.**

La Compañía está evaluando el impacto potencial de la futura aplicación de NIIF 16 en sus estados financieros. El efecto cuantitativo dependerá, entre otros aspectos, del método de transición elegido, de en qué medida la Compañía utilice las soluciones prácticas y las exenciones de reconocimiento, y de cualquier arrendamiento adicional que La Compañía celebre en el futuro. La Compañía espera revelar su método de transición e información cuantitativa antes de la fecha de adopción.

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

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

---

La Compañía ha realizado un análisis de los impactos antes mencionados por la adopción de la nueva norma y ha concluido que los mismos no son materiales frente a los estados financieros en su conjunto por lo cual no se ha procedido a registrar ningún ajuste.

---

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**9. EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja	550	550
Bancos	202,485	192,633
(1)	203,035	193,183

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

**10. ACTIVOS FINANCIEROS.**

**10.1. Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Avance Ejecución de Proyectos	1,537,130	1,125,547
Megaprofer S.A.	681,553	584,897
Petroamazonas EP	376,457	49,700
Comercial Kiwy S.A.	263,187	102,653
Ecuaimco S.A.	178,215	318,771
Danielcom Equipment Supply S.A.	93,803	-
Carlos Celleri	48,664	-
Odebretch	44,555	46,423
Keopspower Cía. Ltda.	38,365	6,636
Surge Ingeniería Cía. Ltda.	21,701	39,099
Electroleg S.A.	18,717	327,275
Lafarge	18,638	-
Industrial y Comercial TCM	18,132	11,504
Ingeniería y Soluciones Eléctricas	17,656	-
Suman y pasan	3,356,773	2,612,505

**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, 2018	Diciembre 31, 2017
Suman y vienen	3,356,773	2,612,505
Weatherford South América GMBH	17,655	15,471
CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	16,717	26,572
Elsystec S.A.	13,498	-
Megamicro S.A.	12,807	-
Maint Cía. Ltda.	12,212	-
Ecubogard S.A.	2,555	5,154
Marriott S.A.	2,179	159,966
Canala Comercial Eléctrica	1,263	63,266
Camei	1,166	18,458
Unión Cementera Nacional Ucem C.E.M.	413	12,298
Ferremundo S.A.	-	352,943
EP Petroecuador	-	189,484
Construcciones y Prestaciones Petroleras	-	70,329
Melacorp S.A.	-	15,140
Otras cuentas por cobrar	3,214	5,539
	(10.3) 3,440,452	3,547,125
(-) Deterioro acumulado de créditos incobrables (a)	(101,915)	(97,773)
	(10.4) 3,338,537	3,449,352

(a) Cambios en el deterioro acumulados de cuentas incobrables, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	(97,773)	(54,114)
Provisión	(8,753)	(43,659)
Castigos/Reversión	4,611	-
Saldo final	(101,915)	(97,773)

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Considerando la solvencia de los deudores y el comportamiento histórico de la cobranza y el análisis de las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía ha estimado que la provisión de deudores incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es suficiente.

**10.2. Cuentas por cobrar clientes relacionados.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Schneider Electric Turquía	58,970	58,970
Schneider Electric It Spain	27,255	33,245
Dexson Electric S.A.	25,417	5,260
Schneider Electric Colombia	17,929	29,721
Schneider Electric China	16,512	16,512
Schneider Electric It Corp	13,898	20,895
Telvent Tráfico y Transporte	6,976	1,328
Schneider Electric Brasil	4,025	4,977
Anixter Colombia S.A.S.	-	88,470
Telvent Energía	-	27,068
Schneider Electric México	-	840
(Nota 10.3)(10.4)(Nota 18)	170,982	287,286

**10.3. Un detalle de a antigüedad de los saldos de activo financieros, fue como sigue:**

Antigüedad	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	2,879,154	-	3,335,141	-
De 1 a 90 días	293,769	-	114,103	-
De 91 a 180 días	72,412	-	38,149	-
De 181 a 270 días	172,611	(11,229)	74,776	-
De 271 a 360 días	21,824	(5,464)	-	-
Más de 361 días	171,664	(85,222)	272,242	(97,773)
(10.1) (10.2)	3,611,434	(101,915)	3,834,411	(97,773)

*CMF*

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

10.4. Un detalle por vencimiento de los saldos de activos financieros, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Corriente	3,509,519	3,736,638
(10.1) (10.2)	3,509,519	3,736,638

**11. INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Mercaderías en tránsito	548,431	364,771
Productos terminados producidos / comprados	-	219,539
Proyectos en ejecución	20,969	-
	569,400	584,310

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de ventas fue por 4,726,617 y 5,012,991 respectivamente.

**12. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Seguros pagados por anticipado	5,135	13,938
Anticipos empleados	14,215	24,975
Anticipos a proveedores	12,954	12,954
	32,304	51,867

*CHE*

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**13. MAQUINARIA, MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Maquinaria, muebles, equipos y vehículos, neto:</u>		
Equipo de oficina muebles y enseres	28,064	31,895
Equipo de cómputo y comunicación	15,351	20,752
Maquinaria y equipo	54	5,736
Autos camionetas y camperos	-	4,166
	43,469	62,549
 <u>Maquinaria, muebles, equipos y vehículos, costo:</u>		
Equipo de oficina muebles y enseres	62,556	79,930
Equipo de cómputo y comunicación	23,632	170,343
Maquinaria y equipo	4,570	9,320
Autos camionetas y camperos	-	75,298
	90,758	334,891
 <u>Maquinaria, muebles, equipos y vehículos, depreciación acumulada:</u>		
Equipo de oficina muebles y enseres	(34,492)	(48,035)
Equipo de cómputo y comunicación	(8,281)	(149,591)
Maquinaria y equipo	(4,516)	(3,584)
Autos camionetas y camperos	-	(71,132)
	(47,289)	(272,342)
	43,469	62,549

*CFE*

**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 maquinaria, muebles, equipos y vehículos, fueron como sigue:

Concepto	Equipo de oficina muebles y enseres	Equipo de cómputo y comunicación	Autos camionetas y camperos	Maquinaria y equipo	Total
<b>Año terminado en diciembre 31, 2018:</b>					
Saldo inicial	31,895	20,752	5,736	4,166	62,549
Depreciación	(3,831)	(5,401)	(5,682)	(4,166)	(19,080)
Saldo final	28,064	15,351	54	-	43,469
<b>Año terminado en diciembre 31, 2017:</b>					
Saldo inicial	38,610	17,082	6,668	14,163	76,523
Adiciones	-	13,785	-	-	13,785
Depreciación	(6,715)	(10,115)	(932)	(9,997)	(27,759)
Saldo final	31,895	20,752	5,736	4,166	62,549

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**14. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.**

**14.1. Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Thermochill S.A.	153,782	54,809
Calahorrano Mario Gustavo	60,795	103,702
Sumiac Acp	37,871	3,373
Asistec Cía. Ltda.	28,063	1,778
Marketing y Servicios Empresariales	19,555	-
Amaenergy	17,372	-
Megaelectric S.A.	14,016	23,063
Servicios Bio Energy	11,929	11,929
Rafael Vásquez Ramírez Transformadores	9,701	-
Gruasatlas Cía. Ltda.	9,144	-
Andinacomex Servicios en Comercio Exterior S.A.	7,573	-
Maint Cía. Ltda.	7,110	-
Flexnet del Ecuador Cía. Ltda.	6,764	6,217
Geodis Wilson Colombia Ltda.	2,100	18,740
Compañía Nacional de Carga Conalca	-	25,588
Andinacomex Servicios en Comercio Exterior S.A.	-	18,360
Gruasatlas Cía. Ltda.	-	14,642
Genservinsa S.A.	-	11,785
Mbc Servicios de Marketing Cía. Ltda.	-	6,557
Seguros Equinoccial S.A.	-	96
Otras cuentas por pagar	89,295	87,520
(a)	475,070	388,159

(a) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Corriente	475,070	388,159
	475,070	388,159

*CLF*

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**14.2. Cuentas por pagar proveedores relacionados.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Schneider Electric Logistics Asia Pte. Ltd.	1,148,200	1,697,541
Schneider Electric España	412,441	3,953
Schneider Electric de Colombia S.A.	392,939	782,201
Gutor Electronics Asia	343,235	-
Schneider Electric Usa Inc.	126,627	265,707
Schneider Electric Industrial	73,213	73,725
Gutor Electronics Llc.	66,374	3,758
Schneider Electric Xiamen Switchgear	22,621	-
Schneider Electric Brasil	11,925	3,429
Telvent Energía S.A.	-	507,187
America Power Conversion	-	47,512
Ast North América Llc.	-	12,552
Uniflair Spa	-	10,782
Schneider Electric México	-	9,336
Control Microsystems Inc.	-	3,926
(b) (Nota 18)	2,597,575	3,421,609

(b) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Corriente	2,597,575	3,421,609
	2,597,575	3,421,609

**15. ANTICIPOS DE CLIENTES.**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a varios anticipos entregados por clientes por 46,932 y 49,530 respectivamente.

*CHF*

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Participación a trabajadores por pagar	(1)	78,782	39,239
Obligaciones con el IESS		4,014	13,472
Con el IESS		9,845	10,210
Bono Aniversario		38,282	17,635
Pasivo estimado bono fin de año		17,576	13,584
		148,499	94,140

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	39,239	73,779
Provisión del año	78,782	39,239
Pagos	(39,239)	(73,779)
Saldo final	78,782	39,239

**17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal		199,855	217,688
Desahucio		50,793	64,558
		250,648	282,246

**17.1. Jubilación patronal.**- de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**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 en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del año	217,688	236,048
Costo de los servicios del período corriente	27,539	25,631
Costo por intereses	8,510	17,077
Pérdidas actuariales	(47,552)	75,561
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,040)	(7,907)
Beneficios pagados	(3,290)	(128,722)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>199,855</b>	<b>217,688</b>

**17.2. Bonificación por desahucio.-** de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del año	64,558	72,352
Costo de los servicios del período corriente	8,979	7,226
Costo por intereses	2,522	5,265
Pérdida (ganancia) actuarial	(20,642)	1,401
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,624)	-
Reserva o costo laboral servicios años anteriores	-	8,939
Beneficios pagados	-	(30,625)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>50,793</b>	<b>64,558</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

*CHF*

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	%	%
Tasa de descuento	7.72%	4.02%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tasa de rotación promedio	18.47%	18.47%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(3,169)	(818)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(2%)	(2%)
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	3,403	878
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	2%	2%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3,601	974
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2%	2%

*CFE*

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(3,372)	(914)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(2%)	(2%)

**18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

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

			Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Schneider Electric Turquía	Cliente	Comercial	58,970	58,970
Schneider Electric It Spain	Cliente	Comercial	27,255	33,245
Dexson Electric S.A.	Cliente	Comercial	25,417	5,260
Schneider Electric Colombia	Cliente	Comercial	17,929	29,721
Schneider Electric China	Cliente	Comercial	16,512	16,512
Schneider Electric It Corp	Cliente	Comercial	13,898	20,895
Telvent Tráfico y Transporte	Cliente	Comercial	6,976	1,328
Schneider Electric Brasil	Cliente	Comercial	4,025	4,977
Anixter Colombia S.A.S.	Cliente	Comercial	-	88,470
Telvent Energía	Cliente	Comercial	-	27,068
Schneider Electric México	Cliente	Comercial	-	840
		(Nota 10.2)	170,982	287,286

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados:</u>				
Schneider Electric Logistics Asia Pte. Ltd.	Proveedor	Comercial	1,148,200	1,697,541
Schneider Electric España	Proveedor	Comercial	412,441	3,953
Schneider Electric de Colombia S.A.	Proveedor	Comercial	392,939	782,201
Gutor Electronics Asia	Proveedor	Comercial	343,235	-
Schneider Electric Usa Inc.	Proveedor	Comercial	126,627	265,707
Schneider Electric Industrial Gutor Electronics Llc.	Proveedor	Comercial	73,213	73,725
Schneider Electric Xiamen Switchgear	Proveedor	Comercial	66,374	3,758
Schneider Electric Brasil	Proveedor	Comercial	22,621	-
Telvent Energía S.A.	Proveedor	Comercial	11,925	3,429
America Power Conversion	Proveedor	Comercial	-	507,187
Ast North America Llc.	Proveedor	Comercial	-	47,512
Uniflair Spa	Proveedor	Comercial	-	12,552
Schneider Electric México	Proveedor	Comercial	-	10,782
Control Microsystems Inc.	Proveedor	Comercial	-	9,336
				3,926
		(Nota 14.2)	<u>2,597,575</u>	<u>3,421,609</u>

Los saldos pendientes al cierre del período no están garantizados y son liquidados en efectivo. No han existido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado ningún deterioro material, de cuentas por cobrar relacionadas con montos adeudados por partes relacionadas. Esta evaluación es realizada todos los años para examinar la posición financiera de parte relacionada en el mercado en el cual la relacionada opera.

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Ventas:</u>				
Schneider Electric It Corp	Cliente	Comercial	92,258	55,943
Schneider Electric it Spain	Cliente	Comercial	75,145	79,723
Schneider Colombia	Cliente	Comercial	50,924	29,721
Dexson Electric S.A.	Cliente	Comercial	20,157	305,260
Schneider Electric International	Cliente	Comercial	6,800	132,020
			245,284	602,667
<u>Compras:</u>				
Schneider Electric Log. Asia	Proveedor	Comercial	1,678,776	2,164,081
Schneider Electric de Colombia	Proveedor	Comercial	694,759	384,131
Gutor Electronic Asia Pacific Sdn Bhd	Proveedor	Comercial	343,235	-
Schneider Electric Usa	Proveedor	Comercial	325,155	-
Schneider Electric Industries	Proveedor	Comercial	209,930	305,455
Schneider Electric Services International	Proveedor	Comercial	103,259	213,033
Schneider Electric España	Proveedor	Comercial	94,183	183,999
Gutor Electronics Llc.	Proveedor	Comercial	66,374	3,758
Schneider Electric (Xiamen) Switchgear	Proveedor	Comercial	22,621	-
Schneider Electric It	Proveedor	Comercial	13,167	47,512
Schneider Electric Brasil	Proveedor	Comercial	11,927	3,429
Schneider Electric España (Ecuador)	Proveedor	Comercial	6,294	-
France Transfo, S.A.S.	Proveedor	Comercial	1,047	-
Schneider Electric Norteamérica	Proveedor	Comercial	-	253,875
Uniflair Spa	Proveedor	Comercial	-	10,782
Schneider Electric México	Proveedor	Comercial	-	9,336
Control Microsystems Inc.	Proveedor	Comercial	-	3,926
Schneider Electric Argentina	Proveedor	Comercial	-	3,465
			3,570,727	3,586,782

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**18.1. Remuneraciones al personal clave de la gerencia.**

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos y salarios	304,040	214,123
	304,040	214,123

**19. IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de los saldos por cobrar y pagar por impuestos corrientes, fue como sigue:

**19.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes.**

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	-	83,098
	-	83,098
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de IR por pagar	126,587	6,496
IVA por pagar	17,558	4,009
Impuesto a la renta por pagar (19.3)	111,239	40,842
	255,384	51,347

**19.2. Conciliación tributaria.**

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:

*CAF*

**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, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad antes de impuesto a las ganancias (Más) Gastos no deducibles	446,432 416,456	222,356 343,586
Utilidad gravable	862,888	565,942
Tasa de impuesto a las ganancias del período	25%	22%
Impuesto a las ganancias causado Anticipo del impuesto a las ganancias	215,722 49,436	124,507 80,909
Impuesto a las ganancias del período (19.3) Crédito tributario a favor de la empresa	215,722 (104,483)	124,507 (83,665)
Saldo por pagar	111,239	40,842

**19.3. Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta.**

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	40,842	12,578
Provisión del período (19.2)	215,722	124,507
Pagos	(40,842)	(12,578)
Retenciones en la fuente	(104,483)	(83,665)
Saldo final (19.1)	111,239	40,842

**19.4. Aspectos tributarios.**

Provisión para los años 2018 y 2017.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 48,32% y 55.99%, respectivamente.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28% sobre la base imponible (incrementa 3 puntos porcentuales a la tarifa general).

Adicionalmente, se aplicará una tarifa del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta la declaración del Impuesto a la Renta (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (11.270,00 para 2018).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

Anticipo para los años 2018 y 2017.

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 emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Circular 14, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Para el cálculo del anticipo a partir del año 2018, se permite que las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad no consideren los costos y gastos por: sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social.

Adicionalmente, se excluirá los rubros correspondientes a activos, costos/gastos y patrimonio, los valores incurridos por generación de nuevo empleo y adquisición de activos productivos.

Reinversión de utilidades.

Las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes que incorporen al menos el 50% de valor agregado nacional a sus procesos (manufactureras) y las operadoras de turismo receptivo que reinvierta sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa efectiva del impuesto a la renta, sobre el monto reinvertido en activos productivos.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

El beneficio en la reducción de la tarifa debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

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

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. Esta disposición estuvo vigente hasta la declaración de impuesto a la renta de 2015.

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.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2015 al 2017.

Precios de transferencia.

La legislación ecuatoriana 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 2018, 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).

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

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 US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar adicional al anexo, 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.

En la referida resolución también se indica que para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos.
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

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.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

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 que 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.

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañía está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

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.

Otros asuntos.

El 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se estableció las siguientes reformas tributarias aplicables para el año 2018:

- Las entidades del sector financiero popular y solidario de segmentos distintos a los dos últimos que participen en procesos de fusión, podrán beneficiarse de la exoneración del pago de Impuesto a la renta durante 5 años.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

- Las nuevas microempresas tendrán la exoneración del Impuesto a la Renta por 3 años, contados desde el primer ejercicio fiscal que obtengan ingresos operacionales, siempre y cuando generen empleo e incorporen un valor agregado nacional a su producción.
- Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de 10 años con el mismo empleador. No obstante, de lo indicado se permite el reconocimiento de impuestos diferidos sobre las obligaciones corrientes reconocidas a partir de 2018.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes y servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluidos los artesanos, que sean considerados como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta el 10% del total de dichos bienes o servicios, según la relación entre los gastos por compras a este tipo de contribuyentes, respecto al total de costos y gastos.
- No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.
- Para la deducción de gastos y acceso al crédito tributario de IVA, todo pago realizado por operaciones superiores a US\$1,000, debe ser efectuado a través de cualquier institución del Sistema Financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito, cheques u otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción, sin que ésta supere el 5% del valor de sus activos o ingresos, según corresponda.
- Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de cobro electrónico de manera obligatoria.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

- Se elimina el impuesto a las tierras rurales, y por lo tanto no se genera crédito tributario para efectos de impuesto a la renta.
- Están obligados al pago del Impuesto a los activos del exterior los bancos, cooperativas de ahorro y crédito y otras entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras conforme lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero; sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras, y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como las empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera, conforme las definiciones, condiciones, límites y excepciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- Para los créditos provenientes de paraísos fiscales celebrados durante el período comprendido entre enero a agosto de 2018, los intereses no pueden ser utilizados como gastos deducibles para el pago del impuesto a la renta.

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

1. Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas.
  - a) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
    - 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que éstas se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
    - 8 años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para aquellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
    - Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de 15 años.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

b) Exoneración del ISD en los siguientes casos:

Para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados por:

- Importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta los montos y plazos establecidos en el contrato.
- Dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, durante el plazo indicado en el contrato, siempre que la inversión provenga del extranjero y se demuestre el ingreso de divisas al país.

Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD los pagos al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

c) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones en industrias básicas:

- Exoneración por 15 años contados desde el primer año en que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión.
- El plazo se ampliará por 5 años más si las inversiones se realizan en cantones fronterizos.
- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto.

2. Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno.

a) Exención del impuesto a la renta, sobre las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotas habientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, siempre que cumplan determinadas condiciones.

b) Se incorpora los siguientes sectores como prioritarios, los cuales también pueden acogerse a la exoneración del impuesto a la renta:

- Sector agrícola.
- Oleoquímica.
- Cinematografía y audiovisuales y eventos internacionales.
- Exportación de servicios.
- Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

- 
- Eficiencia energética.
  - Industrias de materiales y tecnología de construcción sustentables.
  - Sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- c) Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5%.
- d) Se establece la exoneración del impuesto a la renta por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativo, de micro, pequeñas y medianas empresas.
- e) Para los exportadores habituales y el sector turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
- f) Se establece la deducción de costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro del programa plan estratégico para el desarrollo deportivo.
- g) La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficiario efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo.
- h) El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad.
- i) Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.
- j) Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE.
- k) Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a la compra de:
- Vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga.
  - Baterías, cargadores, cargadores para electrolineras para vehículos híbridos y eléctricos.
  - Paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales.
  - Barcos pesqueros de construcción nueva de astillero.
- l) Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

- m) Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola.
  - n) Devolución de IVA para exportadores de servicios.
  - o) Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
  - p) Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años.
  - q) Devolución del IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
  - r) Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario, de ser el caso.
3. Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en Ecuador:
- a) Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones.
  - b) Se incluye en las exoneraciones del ISD los pagos por concepto de:
    - Transferencias o envíos efectuados a entidades financieras del exterior en atención al cumplimiento de condiciones establecidas para el otorgamiento de sus créditos.
    - Amortización de capital e intereses de créditos otorgados por intermediarios financieros u otro tipo de instituciones debidamente calificadas.
    - Pagos por mantenimiento de barcos de astillero.
  - c) Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital y también para las comisiones de servicios de turismo receptivo.
4. Disposiciones:
- a) Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años.
  - b) En base a las condiciones de las finanzas públicas y la balanza de pagos, se podrá reducir la tarifa de impuesto a la salida de divisas.
  - c) En el caso de órdenes de pago no canceladas en 30 días a proveedores de bienes y servicios de las instituciones descritas en los numerales 1 y 3 del artículo 225 de la Constitución de la República del Ecuador, tales proveedores podrán pagar sin intereses sus obligaciones tributarias hasta el mes siguiente de efectuada la transferencia.

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

- d) Los incentivos para la atracción de inversiones privadas tendrán una vigencia de 24 meses, plazo dentro del cual se deberá iniciar la nueva inversión productiva.

**20. PATRIMONIO.**

**20.1. Capital social.**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

**20.2. Reserva Legal.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este 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.

**20.3. Otros resultados integrales.**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a ganancias y (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos, cuya afectación corresponde a los años anteriores.

**20.4. Resultados acumulados**

**Utilidades acumuladas y del ejercicio.**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de estas cuentas están 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.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 12 de junio de 2018, se aprobó repartir dividendos sobre la utilidad del período 2017.

**Provenientes de la adopción a las NIIF.**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF".

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

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.

**Capital adicional.**

Corresponde a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización. El saldo acreedor de esta cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a los ingresos derivados de las ventas con tarifa 12% y por exportación de servicios por 7,715,271 y 7,549,193 respectivamente.

**22. COSTO DE VENTAS.**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 4,726,617 y 5,012,991 respectivamente.

**23. OTROS INGRESOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad en venta de maquinaria y equipo	16,444	16,250
Otros ingresos financieros	5,504	-
Diferencial cambiario	81	1,108
	<u>22,029</u>	<u>17,358</u>

**24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

**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, 2018	Diciembre 31, 2017
Beneficios sociales e indemnizaciones	268,215	461,156
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	568,569	451,510
Servicios filiales FEES	182,290	231,730
Royalties	137,679	213,033
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	131,662	98,878
Gastos de viaje	91,189	87,106
Honorarios profesionales	40,905	80,443
Arrendamiento operativo	61,604	79,320
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	61,008	65,357
Gasto deterioro:	8,753	43,659
Mantenimiento y reparaciones	28,563	30,804
Depreciaciones:	38,547	27,759
Transporte	39,485	24,320
<b>Suman y pasan</b>	<b>1,658,469</b>	<b>1,895,075</b>
<b>Suman y vienen</b>	<b>1,658,469</b>	<b>1,895,075</b>
Promoción y publicidad	8,277	21,149
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	17,714	18,319
Impuestos, contribuciones y otros	7,972	8,974
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	14,266	7,925
Combustibles	24,854	3,642
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	1,300	639
Gasto planes de beneficios a empleados	33,658	-
Otros gastos	698,592	310,464
	<b>2,465,102</b>	<b>2,266,187</b>

**25. GASTOS FINANCIEROS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Costo financiero beneficios a los empleados	11,032	22,342
Gastos bancarios	3,442	3,436
	<b>14,474</b>	<b>25,778</b>

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**26. CONTRATOS.**

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes, proveedores y terceros vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

1. Petroamazonas EP / Servicios / 1-1801-012 / por 299,115.
2. Petroamazonas EP / Servicios / 1-1707-024 / por 227,830.
3. Petroamazonas EP / Servicios / 1-1802-023/ por 490,030.
4. Petroamazonas EP / Servicios / 1-1806-013 / por 1,493,160.
5. Megaprofer / Venta Breakers / 1-1803-009/ por 210,417.
6. Megaprofer / Venta Breakers / 1-1804-005/ por 271,384.
7. Megaprofer / Venta Breakers / 1-1810-002 / por 460,910.
8. Comercial Kywi S.A./Venta Breakers / OC A0636208/A0650296/ por 234,217.
9. Comercial Kywi S.A./ Venta Breakers / OC A0653059/ por 225,072.
10. Petroamazonas EP / Servicios / C0378-PAM-EP-2017 / por 680,800.
11. Megaprofer / Venta Breakers / 23082017-003 / por 367,053.
12. Level 3 Ecuador LVLT S.A / Servicios / 637102675 / por 347,352.
13. Megaprofer / Venta Breakers / 15032017-003 / por 310,532.

**27. CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

**28. 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 2018 y 2017.

**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 2018 y 2017.

**29. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (mayo 17, 2019), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.