



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

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
junto con el informe de los auditores independientes

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS DE SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS	
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS	
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO	
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES	
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES	1
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	1
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	1
3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	18
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	20
5. EFECTIVO.	21
6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	21
7. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.	22
8. INVENTARIOS.	22
9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	22
10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	23
11. MAQUINARIA Y EQUIPOS.	23
12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	25
13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	25
14. PROVISIONES.	25
15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	26
16. ANTICIPOS DE CLIENTES.	26
17. OTROS PASIVOS CORRIENTES.	26
18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	26
19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	27
20. IMPUESTOS DIFERIDOS.	30
21. CAPITAL SOCIAL.	32
22. RESERVAS.	32
23. GANANCIAS ACUMULADAS.	33
24. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	33
25. COSTO DE VENTAS.	33
26. OTROS INGRESOS.	33
27. GASTOS ADMINISTRATIVOS.	33
28. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.	34
29. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	36
30. CONTINGENCIAS.	37
31. SANCIONES.	37
32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	37
33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	37

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. – Francia)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
Al 31 de diciembre de 2015 con cifras comparativas de 2014
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31,2015	Diciembre 31,2014
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	5	439,167	146,592
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	9,626,241	13,893,773
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	28	297,125	199,852
Otras cuentas por cobrar		4,090	4,090
(-) provisión cuentas incobrables y deterioro	7	(63,102)	(22,314)
Inventarios	8	3,262,604	1,050,209
Servicios y otros pagos anticipados	9	43,849	39,897
Activos por impuestos corrientes	10	1,487,999	218,058
Total activos corrientes		15,097,973	15,530,157
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	11	119,796	150,445
Activo intangible		-	18,311
Otros activos no corrientes		400	400
Total activos no corrientes		120,196	169,156
Total activos		15,218,169	15,699,313
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	12	730,581	212,098
Obligaciones con instituciones financieras	13	3,374	124,702
Anticipos de clientes	16	159,810	1,363,763
Provisiones	14	128,224	101,675
Otras obligaciones corrientes	15	2,186,817	974,207
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	28	7,335,972	11,750,876
Otros pasivos corrientes	17	2,744,351	-
Total pasivos corrientes		13,289,129	14,527,321
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados	18	528,398	478,714
Total pasivos no corriente		528,398	478,714
Total pasivos		13,817,527	15,006,035
Suman y pasan...		13,817,527	15,006,035

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. – Francia)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
Al 31 de diciembre de 2015 con cifras comparativas de 2014
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31,2015	Diciembre 31,2014
<i>Suman y vienen...</i>		13,817,527	15,006,035
Patrimonio neto			
Capital suscrito o asignado	21	14,800	14,800
Reservas	22	7,400	7,400
Otros resultados integrales		(85,436)	(66,664)
Ganancias acumuladas	23	1,463,878	737,742
Total patrimonio		1,400,642	693,278
Total pasivo y patrimonio		15,218,169	15,699,313

Diego Santoliva
Gerente General

Eduardo Sosa
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
 (Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. – Francia)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
 Al 31 de diciembre de 2015 con cifras comparativas de 2014
 (Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31,2015	Diciembre 31,2014
Ingresos de actividades ordinarias	24	15,334,700	24,490,085
Costo de ventas	25	<u>(11,776,339)</u>	<u>(19,890,424)</u>
Ganancia bruta		<u>3,558,361</u>	<u>4,599,661</u>
Otros ingresos	26	<u>789,969</u>	<u>943</u>
Gastos:			
Gastos administrativos	27	(3,258,967)	(3,741,039)
Gastos financieros		<u>(25,297)</u>	<u>(27,681)</u>
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>1,064,066</u>	<u>831,884</u>
Participación trabajadores	15	<u>(138,653)</u>	<u>(217,215)</u>
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias		<u>925,413</u>	<u>614,669</u>
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corriente	19	(199,278)	(270,795)
Efecto impuestos diferidos	20	<u>-</u>	<u>(14,737)</u>
Ganancia neta del ejercicio		<u>726,135</u>	<u>329,137</u>
Otros resultados integrales:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo</u>			
Planes de beneficios definidos		<u>(18,772)</u>	<u>(36,247)</u>
Resultado integral total del año		<u>707,363</u>	<u>292,890</u>

 Diego Santoliva
 Gerente General

 Eduardo Sosa
 Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Al 31 de diciembre de 2015 con cifras comparativas de 2014

(Expresados en dólares)

Concepto	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción a las NIIF	Ganancia (pérdida) acumulada	Resultados del ejercicio	Total patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2013	14,800	7,400	(30,417)	3,115	375,073	960,896	1,330,867
Apropiación de utilidades	-	-	-	-	960,896	(960,896)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(930,479)	-	(930,479)
Resultado integral del período	-	-	(36,247)	-	-	329,137	292,890
Saldo al 31 de diciembre de 2014	14,800	7,400	(66,664)	3,115	405,490	329,137	693,278
Apropiación de utilidades	-	-	-	-	329,137	(329,137)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del período	-	-	(18,772)	-	-	726,135	707,363
Saldo al 31 de diciembre de 2015	14,800	7,400	(85,436)	3,115	734,627	726,135	1,400,642

 Diego Santoliva
 Gerente General

 Eduardo Sosa
 Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
 (Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. – Francia)
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
 Al 31 de diciembre de 2015 con cifras comparativas de 2014
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31,2015	Diciembre 31,2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	19,504,959	14,388,571
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(19,567,021)	(13,290,092)
Impuesto a la Renta pagado	(287,356)	(307,420)
Otros ingresos , neto	789,969	943
	440,551	792,002
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por compra de propiedades, maquinaria y equipos	(26,648)	(96,837)
Efectivo pagado por compra de activos intangibles	-	(18,311)
	(26,648)	(115,148)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido de obligaciones financieras	(121,327)	124,702
Efectivo pagado por distribución de dividendos	-	(930,479)
	(121,327)	(805,777)
(Disminución) aumento neto de efectivo	292,576	(128,923)
Efectivo al inicio del año	146,592	275,515
Efectivo al final del año	439,168	146,592

 Diego Santoliva
 Gerente General

 Eduardo Sosa
 Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A.
 (Una subsidiaria de Schneider Electric Industries S.A.S. – Francia)
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO) PROVIESTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Al 31 de diciembre de 2015 con cifras comparativas de 2014
(Expresadas en dólares)

Por los años terminados en	Diciembre 31,2015	Diciembre 31,2014
Resultado integral total del año	726,135	329,137
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Provisión cuentas incobrables	40,788	22,314
Depreciación propiedades, planta y equipo	57,299	58,323
Componentes de otro resultado integral	(18,772)	(36,247)
Baja de activos intangibles	18,311	-
Provisión por beneficios a empleados	49,685	98,056
Participación trabajadores	138,653	217,215
Impuesto a la renta causado	199,278	270,795
Gasto por impuesto diferido	-	14,737
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento en cuentas por cobrar	4,170,259	(10,088,606)
Disminución (aumento) en inventarios y gastos pagados por anticipado	(3,486,290)	426,765
Aumento (disminución) en cuentas y documentos por pagar	(1,454,795)	9,479,513
Efectivo neto provisto en actividades de operación	440,551	792,002

Diego Santoliva
Gerente General

Eduardo Sosa
Contador General

Notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

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

Schneider Electric Ecuador Sociedad Anónima, fue constituida el 24 de junio de 1994, en la ciudad de Quito - Ecuador. Su objetivo principal es la comercialización de toda clase de aparatos eléctricos y electrónicos en particular y, en general, de todo tipo de bienes de cualquier naturaleza producidos dentro o fuera del país, así como de todos los equipos, artículos, repuestos, partes y piezas, componentes, así como toda clase de bienes y servicios, relacionados, vinculados necesarios o convenientes a las actividades sociales. Además, la Compañía podrá preparar, ejecutar y asesorar sobre proyectos en el ramo eléctrico, electrónico, mecánico o 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.

Schneider Electric Industries S.A.S Francia posee el 99,99% y Electro Porcelaine S.A.S. posee el 0,01%.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

2.1 Bases de preparación.

Los Estados Financieros de SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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 que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 CAMBIOS EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Normas nuevas y modificaciones adoptadas por la Compañía

No hay NIIF o interpretaciones CNIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio económico que comienza a partir del 01 de enero de 2015 que se estime tenga efecto significativo sobre la Compañía

Las siguientes son normas nuevas, modificaciones e interpretaciones publicadas que aún no han entrado en vigor para el ejercicio financiero 2015, y además no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Modificación de NIC 19

Mejora que clarifica la determinación de la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 de julio de 2016

Modificación de la NIC 16 y NIC 38 – Métodos aceptables de depreciación y Amortización

Clarifica que los métodos de amortización basados en ingresos no se permiten, pues no reflejan el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2016

Modificación de NIIF 5

La modificación clarifica temas de clasificación entre activos. La mejora es de aplicación efectiva a partir del 1 de julio de 2016

Modificación de NIIF 14

Publicación de la norma “cuentas de diferimientos de actividades reguladas”. Fecha efectiva de aplicación a partir del 01 de enero de 2016.

Modificación a la NIIF 11 – Adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas

La modificación requiere que cuando la operación conjunta sea un negocio se aplique el método de adquisición de NIIF 3. Hasta ahora no estaba específicamente tratado. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2016

Modificación NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada/ negocio conjunto

Clarificación muy relevante en relación al resultado de estas operaciones, porque actualmente había una discrepancia entre estas normas. Cuando se trate de un negocio, habrá un resultado total; si el objeto de la transacción son activos, el resultado será parcial. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2016

Modificación a la NIC 27 – Método de puesta en equivalencia en Estados Financieros Separados

Se permitirá la puesta en equivalencia en los estados financieros individuales de un inversor. En el marco normativo español tendrá un impacto limitado, puesto que los individuales legales son PGC. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2016

Modificación a la NIC 16 y NIC 41: Plantas Productoras

Aspecto con impacto sectorial que es relevante. Las plantas productoras pasarán a llevarse a coste, en lugar de a valor razonable. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2016

Modificaciones NIIF 10, NIIF 12 y NIC28: Sociedades de Inversión

Clarificaciones sobre la excepción de consolidación de las sociedades de inversión. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2016

Modificaciones NIC 1: Iniciativa desgloses

Diversas aclaraciones en relación con los desgloses (materialidad, agregación, orden de las notas, etc.). La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La nueva norma de Ingresos afectará en mayor o menor medida de forma transversal a todas las industrias y sectores. Sustituirá a las normas actuales NIC 18 y NIC 11, así como a las interpretaciones vigentes sobre ingresos (IFRICs 13, 15 y 18 y SIC-31). El nuevo modelo de NIIF 15 es mucho más restrictivo y basado en reglas, además de tener un enfoque contractual muy distinto, por lo que la aplicación de los nuevos requisitos puede dar lugar a cambios en el perfil de ingresos. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2017.

NIIF 9 Instrumentos financieros

Esta nueva norma sustituirá a la NIC 39 actual. La NIIF 9 se fue emitiendo por partes y ya está completa (Clasificación y Valoración, Coberturas y Deterioro). El cambio conceptual es importante en todos los apartados. Cambia el modelo de clasificación y valoración de activos financieros cuyo eje central será el modelo de negocio. El enfoque del modelo de contabilidad de coberturas trata de alinearse más con la gestión económica del riesgo y exigir menos reglas. Y por último, el modelo de deterioro pasa de las pérdidas incurridas actuales a un modelo de pérdidas esperadas. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2018.

2.3 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones y las inversiones con vencimiento menor a 90 días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente"

2.6 Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro.

La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y cuentas a cobrar corresponden a deudores comerciales, relacionados y otras cuentas a cobrar en el balance.

Los deudores comerciales y relacionados son valorizados a su valor nominal. Corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento de 30 días plazo.

b. Deterioro de cuentas por cobrar.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el Estado de Resultados Integral. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una

Notas a los estados financieros (continuación)

pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de “gastos operacionales”. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.7 Inventarios.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizara la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de repuestos, herramientas, accesorios y otros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el valor en libros versus el valor razonable menos costos incurridos en la venta.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.8 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: seguros pagados por anticipado, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente al crédito tributario por anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10 Maquinaria y equipos.

Se denomina maquinaria y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como maquinaria y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de maquinaria y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

La maquinaria y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

El costo de los elementos de maquinaria y equipos comprenden:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

Notas a los estados financieros (continuación)

- b. Todos 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 gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las maquinaria y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del periodo.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para la maquinaria y equipos se han estimado como sigue:

Clase de activo	Años de vida útil	Tasa de depreciación
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33.33%
Maquinaria y equipo	10 y 3	10 y 33.33%

La depreciación es reconocida en los resultados del periodo con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de maquinaria y equipos.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Anualmente se revisa el importe en libros de sus maquinaria y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" (Ver nota 2.11).

2.11 Deterioro de valor de activos no financieros.

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. El monto 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 impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos 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.

Las pérdidas por deterioro de valor de 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 el efecto a favor fue registrado en el patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a 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 que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría 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, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12 Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como “gastos financieros” en el período que se devengan.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición

Notas a los estados financieros (continuación)

de sus propiedades, maquinaria y equipos. Sin embargo, de existir compras de activos con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso o venta.

El costo de un elemento de maquinaria y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior, así como a relacionadas por compra de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

2.14 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con relacionadas, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados Integral durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

De igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera Clasificado como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.15 Baja de activos y pasivos financieros.

- **Activos financieros:**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Notas a los estados financieros (continuación)

- **Pasivos financieros:**

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

2.16 Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

A continuación se detallan las provisiones realizadas por la Compañía Al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

- Honorarios por pagar a terceros y relacionados.
- Beneficios a empleados corrientes y no corrientes.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesaria una salida de flujo para la liquidación, se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.17 Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en

Notas a los estados financieros (continuación)

que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando Al 31 de diciembre de 2015 el análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral por Función como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales.

La Compañía aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero de 2013 en función a lo establecido en NIC 19.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

2.18 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 ascienden al 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

Los gastos financieros corresponden a las erogaciones derivadas del costo del financiamiento obtenido por la Compañía.

2.19 Capital social.

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.20 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta bienes entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.21 Segmentos operacionales.

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

2.22 Medio ambiente.

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

2.23 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.24 Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros Al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2014.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La estrategia de Gestión del Riesgo está orientada a resguardar los principios de estabilidad y sustentabilidad de la Compañía, eliminando o mitigando las variables de incertidumbre que la afectan o puedan afectar.

Gestionar integralmente los riesgos supone identificar, medir, analizar y controlar los distintos riesgos incurridos por la Compañía, así como estimar el impacto en la posición financiera de la misma, su seguimiento y control en el tiempo. En este proceso intervienen tanto la alta gerencia

Notas a los estados financieros (continuación)

de la Compañía como las áreas financiera y de operaciones.

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgos más relevantes de SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A., en base a una metodología de evaluación continua.

3.1 Riesgo financiero.

- 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.

- Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2015 3,38%
- b. Año 2014 3.67%.

3.2 Riesgos propios y específicos.

- Riesgo operacional.

El riesgo operacional que administra SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A. gira en torno a la Inversión en Proyectos, Construcción y el crecimiento de la Industria.

Así mismo, la reciente crisis financiera vivida en Europa se ha tornado en un factor que refleja riesgo en las operaciones de la matriz ubicada en Francia.

- Riesgo crediticio.

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A., son los saldos de caja, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales.

3.3 Riesgos sistemático o de mercado.

- Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas las negociaciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América.

3.4 Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio a la estructura de financiamiento, la cual, permite a SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

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

Las estimaciones y criterios usados 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.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

4.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2 Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La valuación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en

Notas a los estados financieros (continuación)

consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja	550	550
Bancos	438,617	146,042
	<u>439,167</u>	<u>146,592</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Petroamazonas EP	3,926,812	979,264
Ecopetrol America Inc	2,438,705	4,304,548
Avance Ejecución De Proyectos (1)	1,172,108	6,647,175
Ecuaimco S.A.	636,709	568,935
Odebretch	225,417	-
Megaprofer S.A.	204,277	-
Electroleg S.A.	168,679	24,082
Diprelsa S.A.	112,248	223,464
Canala Comercial Eléctrica	87,153	269,537
Marriott S.A.	81,318	114,273
Hydriapac S.A.	81,272	-
Schneider Electric Turquía	80,340	-
Construcciones Y Prestaciones Petroleras	70,329	-
Empresa Eléctrica Regional	51,206	-
Surge Ingeniería Cia.Ltda	50,034	4,762
Thermochill S.A.	41,000	-
Montecz S.A.	36,473	-
Keopspower Cia.Ltda.	26,520	21,670
Cervecería Nacional Cn S.A.	22,260	-
Maint Cia.Ltda.	20,184	8,872
Schneider Elctric Colombia	14,155	-
Novacero S.A.	12,006	-
Dexson Electric S.A.	10,080	-
Megamicro S.A.	9,400	5,497
Electroquil	9,064	160,238
Celec Termoesmeraldas	7,482	-
Telvent Trafico Y Transpo	5,922	16,202
Comercial Importadora Eléctrica	4,251	46,441
Empresa Electrica De Quito	1,623	182,450
Celec Ep Termopichincha	705	15,186
Dk Management Services S.A.	103	32,794

Notas a los estados financieros (continuación)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Alianza Cia. De Seguros Y Reaseguros S.A.	-	20,986
Empresa Eléctrica Riobamba	-	3,936
Industrial Surindu S.A.	-	646
Lafarge Cementos S.A.	-	4,964
Quimipac S.A.	-	29,005
Servicios Integrados De Ingeniería	-	35,972
Telvent Energía	-	75,312
Diseños Telefónicos Y Eléctricos – Ditelel	-	45,073
Telconet S.A.	-	40,876
Varios Clientes	18,406	11,003
	<u>9,626,241</u>	<u>13,893,163</u>

(1) Incluye la provisión de ingresos por venta de bienes

1. La antigüedad de los saldos por cobrar clientes es la siguiente:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
0 – 30 días	8,073,914	13,427,891
30 – 60 días	203,963	216,999
60 – 90 días	65,396	214,904
Mayor a 91 días	1,282,968	33,979
	<u>9,626,241</u>	<u>13,893,163</u>

7. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(22,314)	-
Gasto del año	(40,788)	(22,314)
	<u>(63,102)</u>	<u>(22,314)</u>

8. INVENTARIOS.

Corresponde a mercaderías en tránsito Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un monto de USD.3,262,604 y USD.1,050,209 respectivamente.

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
--	-----------------------	-----------------------

Notas a los estados financieros (continuación)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Seguros pagados por anticipado	23,539	14,737
Anticipos a proveedores	7,210	14,460
Otros anticipos entregados	13,100	10,700
	<u>43,849</u>	<u>39,897</u>

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a crédito tributario a favor de la empresa por Impuesto al Valor Agregado por USD. 1,487,999 y USD. 218,058 respectivamente.

11. MAQUINARIA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo neto
Maquinaria y Equipo	9,320	(1,720)	7,600	9,320	(788)	8,532
Equipo de Oficina						
Muebles y Enseres	79,930	(34,173)	45,757	65,922	(27,415)	38,507
Equipo de Computo y Comunicación	149,197	(113,540)	35,657	136,557	(82,757)	53,800
Autos Camionetas y Camperos	75,298	(44,516)	30,782	75,298	(25,692)	49,606
Totales	<u>313,745</u>	<u>(193,950)</u>	<u>119,796</u>	<u>287,097</u>	<u>(136,651)</u>	<u>150,445</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

El movimiento de maquinaria y equipos fue como sigue:

Concepto	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina Muebles y Enseres	Equipo de Cómputo y Comunicación	Autos Camionetas y Camperos	Total
<u>Al 31 de diciembre de 2015:</u>					
Saldo inicial	8,532	38,507	53,801	49,606	150,446
Compras	-	14,008	12,640	-	26,648
Gasto depreciación	(932)	(6,758)	(30,784)	(18,824)	(57,299)
Saldo final	7,600	45,757	35,657	30,782	119,796
<u>Al 31 de diciembre de 2014:</u>					
Saldo inicial	2,782	41,955	42,920	24,274	111,931
Compras	6,467	3,050	47,330	39,990	96,837
Gasto depreciación	(717)	(6,498)	(36,450)	(14,658)	(58,323)
Saldo final	8,532	38,507	53,800	49,606	150,445

Notas a los estados financieros (continuación)

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Telvent Energia S.A.	479,302	13,603
Asistec Cia.Ltda.	46,589	-
Campaña Calero Cristian Napoleon	43,079	-
Ecuatran S.A.	33,356	-
Genservinsa S.A.	20,824	16,712
Seguros Equinoccial S.A.	18,377	-
Gruasatlas Cia.Ltda.	15,433	-
Flexnet Del Ecuador Cia.L	11,996	-
Cuesta Jacome Franklin Om	10,217	-
Equator Meetings S.A.	9,698	-
Elsystec S.A.	5,678	-
Oca Cia. Ltda.	4,562	10,856
Dolmarlogistic S.A.	-	29,409
Jarval Comercio Internaci	-	20,480
Compañía De Automatizacio	-	14,347
Macronivel S.A.	-	13,868
Fervadelivery S.A.	-	11,850
Seguros Unidos S.A.	-	23,089
Otras Cuentas Por Pagar	31,470	57,884
	<u>730,581</u>	<u>212,098</u>

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, corresponde a sobregiros bancarios por USD.3,374 y USD.124,702 respectivamente con los bancos Pichincha y Pacifico.

14. PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Pasivo estimado bono fin de año	50,750	45,036
Pas. Est. Oblig.laborales bono aniversario	26,585	24,445
Provisión comisiones ecuador	25,296	12,890
Provisión auditoria externa	13,751	15,785
Provisión COFACE	7,665	-
cuentas por pagar gastos de viaje	4,177	3,519
	<u>128,224</u>	<u>101,675</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Con la administración tributaria (1)	1,958,495	619,753
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	138,653	217,215
Por beneficios de ley a empleados	56,016	13,091
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (ver nota 18)	23,749	111,828
Con el IESS	9,904	12,043
Otras obligaciones corrientes	-	277
	<u>2,186,817</u>	<u>974,207</u>

(1) Un detalle de las obligaciones con la administración tributaria fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Impuesto sobre las ventas por pagar por ventas	1,453,521	-
Provisión salida capitales 5% - 2014	366,799	587,544
Retención en la fuente otras retenciones	102,516	3,553
Retención en la fuente salarios y pago laboral	18,941	19,698
Impuesto a las ventas retenido	16,718	8,958
	<u>1,958,495</u>	<u>619,753</u>

16. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a varios anticipos entregados principalmente por los clientes, Construcciones y Prestaciones, Diprelsa Distribuidora de Productos Tecnicos S.A., Empresa Eléctrica de Riobamba, Telconet, CNEL, entre otros, por USD. 379,456 y USD. 1,363,763 respectivamente.

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Corresponde al registro de facturaciones anticipadas solicitadas por los clientes, al 31 de diciembre de 2015 el monto asciende a USD.2,744,351.

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	(1)	402,866	376,578
Desahucio	(2)	125,532	102,136
		<u>528,398</u>	<u>478,714</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	376,578	291,449
Costo laboral por servicios actuales	50,670	37,461
Costo financiero	24,512	20,277
(Ganancia) pérdida actuarial	6,777	30,681
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(55,671)	(3,290)
Saldo final	402,866	376,578

- (2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	102,136	89,209
Costo laboral por servicios actuales	14,194	9,376
Costo financiero	6,522	6,118
(Ganancia) pérdida actuarial	2,680	(2,567)
Saldo final	125,532	102,136

- (3) Las hipótesis actuariales usadas en la determinación de los beneficios a empleados no corrientes fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	14.69%
Vida laboral promedio remanente	7.4%	7.4%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables a la tasa del impuesto a la

Notas a los estados financieros (continuación)

renta.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta a partir del año 2013 es del 22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

Dividendos en efectivo

Constituyen ingresos exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no mantiene pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del

Notas a los estados financieros (continuación)

2% al 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Reformas tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre de 2012, se expidió la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

- Impuesto a los Activos en el Exterior

Se considera hecho generador de este impuesto:

- La tenencia a cualquier título de fondos disponibles en entidades domiciliadas fuera del territorio nacional, sea de manera directa o a través de subsidiarias afiliadas u oficinas en el exterior del sujeto pasivo; y,
- Las inversiones en el exterior de entidades reguladas por el Consejo Nacional de Valores.

Se incrementa la tarifa del impuesto del 0.084% al 0.25% mensual. Cuando la captación de fondos o las inversiones que se mantengan o realicen a través de subsidiarias ubicadas en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes o a través de afiliadas u oficinas en el exterior, la tarifa será del 0.35%.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	1,064,066	831,884
Participación Trabajadores	(138,653)	(217,215)
Menos		
Ingresos Exentos	(220,745)	-
Más:		
Gastos no deducibles	81,034	616,218
Base Imponible para Impuesto a la renta	785,702	1,230,887
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias calculado	172,854	270,795
Anticipo Impuesto a la renta declarado	199,278	-
Impuesto a la renta causado (mayor entre I.R. calculado y anticipo declarado)	199,278	270,795

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Provisión para el impuesto a la renta corrientes	199,278	270,795
Anticipo pagado y retenciones	(175,529)	(158,967)
Impuesto a la renta por pagar (ver nota 15)	23,749	111,828

20. IMPUESTOS DIFERIDOS.

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

Con fecha 29 de diciembre de 2014, según decreto ejecutivo 539 se expidió el reglamento a la ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal, en donde se establece lo siguiente para el tratamiento de los impuestos diferidos:

Art. (...).- Impuestos diferidos.- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto,

Notas a los estados financieros (continuación)

el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.

2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.
4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.
5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.
6. Los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, serán considerados como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta; adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.

En el período fiscal en el que se produzca la venta o disposición del activo biológico, se efectuará la liquidación del impuesto a la renta, para lo cual se deberán considerar los ingresos de dicha operación y los costos reales acumulados imputables a dicha operación, para efectos de la determinación de la base imponible.

En el caso de activos biológicos, que se midan bajo el modelo de costo conforme la técnica contable, será deducible la correspondiente depreciación más los costos y gastos directamente atribuibles a la transformación biológica del activo, cuando éstos sean aptos para su cosecha o recolección, durante su vida útil.

Para efectos de la aplicación de lo establecido en el presente numeral, el Servicio de Rentas Internas podrá emitir la correspondiente resolución.

8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y en este Reglamento.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y este Reglamento.

Por lo que la Compañía ha procedido a reestimar las diferencias temporarias de la siguiente manera:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporaria
<u>Diciembre 31, 2015:</u>				
Provisión beneficios a empleados	(504,986)	(528,398)	(23,412)	-
	<u>(504,986)</u>	<u>(528,398)</u>	<u>(23,412)</u>	<u>-</u>
<u>Diciembre 31, 2014:</u>				
Provisión beneficios a empleados	(478,712)	(435,346)	(43,366)	-
	<u>(478,712)</u>	<u>(435,346)</u>	<u>(43,366)</u>	<u>-</u>

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a las ganancias por los años terminados Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Gasto impuesto a las ganancias del año:		
Impuesto a las ganancias corriente	199,278	270,795
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	-	14,737
	<u>199,278</u>	<u>285,532</u>
Conciliación de la tasa de impuesto a las ganancias:		
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22.00%	22.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Gastos no deducibles	(2.17%)	2.16%
	<u>19.83%</u>	<u>24.16%</u>

21. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 está constituido por 370,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de 0.04 dólar cada una.

22. RESERVAS.

Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación

Notas a los estados financieros (continuación)

de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

23. GANANCIAS ACUMULADAS.

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Resultados por primera adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

24. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a los ingresos derivados de ventas con tarifa 12% y por exportación de servicios, por USD. 15,334,700 y USD. 24,490,085 respectivamente.

25. COSTO DE VENTAS.

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.

26. OTROS INGRESOS.

Al 31 de diciembre de 2015 corresponde USD.1,998 por concepto de diferencial cambiario y USD. 787,971, mientras que al 31 de diciembre de 2014 corresponde a ingresos reconocidos por diferencial cambiario por USD 943.

27. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	453,551	558,802
Beneficios sociales e indemnizaciones	342,264	247,817
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	110,488	148,728
Promoción y publicidad	97,269	138,979
Gastos de viaje	88,980	90,226
Arrendamiento operativo	82,240	77,498
Honorarios profesionales	55,572	36,233
Depreciaciones:	42,985	58,197

Notas a los estados financieros (continuación)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Gasto deterioro:	40,788	24,935
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	37,187	91,115
Mantenimiento y reparaciones	24,835	30,598
Gasto planes de beneficios a empleados	23,406	41,449
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	16,444	45,249
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	13,388	30,314
Transporte	12,013	10,701
Impuestos, contribuciones y otros	9,852	9,667
Combustibles	6,048	5,121
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	1,981	2,741
Otros gastos	1,799,676	2,092,669
	3,258,967	3,741,039

28. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Schneider Electric Colombia	187,812	37,786
Schneider Electric It Spain	33,245	-
Schneider Electric It Corp	32,556	25,344
Schneider Electric Brasil	22,993	124,992
Telvent Energía	17,804	-
Telvent Trafico y Transpo	2,039	-
Dexson Electric S.A.	676	8,688
Schneider Electric China		3,042
	297,125	199,852
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por pagar diversas/relacionas:</u>		
Schneider Electric de Colombia S.A.	6,318,301	10,182,602
Schneider Electric Logistics Asia Pte. Ltd.	534,977	383,211
Schneider Electric USA Inc.	291,706	540,201
America Power Conversión	154,992	38,531
Control microsystems inc	34,540	-
NU-LEC INDUSTRIES PTY LTD	1,456	108,972
Gutor Electronics Llc	-	315,026
Schneider Electric Mexico	-	116,306
Schneider Electric Industries SAS	-	27,373
Schneider Electric Brasil	-	26,560
Veris Industries, Inc.	-	12,094
	7,335,972	11,750,876

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Ventas</u>		
Schneider Electric International	512,700	479,160
Schneider Electric It Corp	175,348	-
Schneider Colombia	164,387	959,532
Telvent Energía S.A.	150,936	133,737
Schneider Electric Turquía	80,340	-
Schneider Electric it Spain	33,245	-
Telvent Trafico y Transporte	26,629	-
Dexson Electric S.A.	17,413	-
Schneider Electric Brasil	4,429	241,702
American Power Conversión	-	180,278
Telvent Trafico Y Transpo	-	66,833
Schneider Electric China	-	3,042
	1,165,427	2,064,284
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Compras</u>		
Schneider Electric de Colombia	7,375,241	18,274,548
Schneider Electric Log.Asia	1,885,063	2,356,030
Schneider Electric Norteamérica	774,365	759,160
Schneider Industries	540,266	580,444
Telvent Energia S.A.	507,529	-
Schneider Electric Brasil	491,286	26,560
Schneider Electric Services International	448,794	273,862
American Power Conversión	138,861	284,588
Gutor Electronic	125,806	315,026
Nu-Lec Industries Pty Ltd	113,955	209,462
Schneider Enerji Endustries	41,614	-
Control Microsystems Inc	34,540	145,668
Schneider Electric Telecom	15,520	-
Schneider Electric Automation Gmbh	4,129	-
Schneider Electric España	730	730
Manufacturas Eléctricas S.A.	-	205,524
Schneider Electric Mexico	-	116,306
Veris Industries, Inc.	-	12,094
Schneider Electric France	-	3,341
Uniflair	-	748
	12,497,699	23,564,091

Notas a los estados financieros (continuación)

29. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros medido al costo:</u>				
Efectivo	439,167	-	146,592	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	9,626,241	-	13,893,773	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	297,125	-	199,852	-
Otras cuentas por cobrar	4,090	-	4,090	-
Total activos financieros	10,366,623	-	14,244,307	-
<u>Pasivos financieros medido al costo:</u>				
Anticipos de clientes	159,810	-	1,363,763	-
<u>Pasivos financieros medido al costo amortizado:</u>				
Cuentas y documentos por pagar	730,581	-	212,098	-
Obligaciones con instituciones financieras	3,374	-	124,702	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	7,335,972	-	11,750,876	-
Total pasivos financieros	8,229,737	-	13,451,439	-
Instrumentos financieros, netos	2,136,886	-	792,868	-

Notas a los estados financieros (continuación)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración considera que los importes en libros de los activos y Pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

30. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

31. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías.-**

No se han aplicado sanciones a SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A. a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

- **De otras autoridades administrativas.-**

No se han aplicado sanciones significativas a SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S.A. a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas Al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad Al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Enero 25, 2015), 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.

33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Administración con fecha Enero 25 de 2015 y serán presentados a los socios para su aprobación. En la opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados por la junta de accionistas sin modificaciones
