



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

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	3
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	4
• Estados de Cambios en el Patrimonio	5
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	6
• Resumen de las Principales Políticas Contables	8
• Notas a los Estados Financieros	27

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

	Notas	Subtotales	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
NIC 1 , p. 85				
Activos:				
Activos corrientes				
			193.183	555.771
	(7)			
			-	-
	(8)			
NIC 1 , p.54			3.635.595	3.375.764
NIC 1 , p.55	(8,1)	-		
NIC 1 , p.55			198.816	339.721
NIC 1 , p.55	(8,2)	-		
			(97.773)	(54.114)
	(8,3)			
			83.098	155.931
	(25)			
			584.310	996.336
	(9)			
			51.867	40.674
	(10)			
Total activos corrientes			4.649.096	5.410.083
Activos no corrientes				
			62.549	76.523
	(11)			
			200	200
Total activos no corrientes			62.749	76.723
Total activos			4.711.845	5.486.806
Pasivos:				
Pasivos corrientes				
Pasivos financieros corrientes				
			895.346	216.527
	(12)			
NIC 1 , p.55			2.914.422	3.385.125
NIC 1 , p.55	(12,1)			
			-	-
	(12,2)			
			49.530	40.902
	(23)			
NIC 1 , p.54			51.347	264.901
	(25)			
			94.140	158.111
	(22)			
Total pasivos corrientes			4.004.785	4.065.566
Pasivo no corriente				
			22.311	-
			282.246	308.400
	(24)			
Total pasivo no corriente			304.557	308.400
Total pasivos			4.309.342	4.373.966
Patrimonio:				
			14.800	14.800
	(26)			
			7.400	7.400
	(27)			
			(96.384)	(19.422)
	(28)			
			476.687	1.110.062
	(29)			
Total patrimonio neto			402.503	1.112.840
Total patrimonio neto y pasivos			4.711.845	5.486.806
Cuentas de orden			-	-
	(40)			
			-	-

BRUREP BRUZZONE REPRESENTACIONES S.A.
Gerente General

Eduardo Sosa
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

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, 2017	Diciembre 31, 2016
NIC 1.82 (a)			
Ingresos por actividades ordinarias			
NIC 1 , p.55 Ingresos por venta de bienes	(31)	7.549.193	11.846.236
Costo de ventas	(32)	(5.012.991)	(8.772.457)
Ganancia bruta		2.536.202	3.073.779
Otros ingresos	(33)	17.358	114.062
Gastos de administración	(34)	(2.266.187)	(3.000.449)
NIC 1.82 (b) Gastos financieros	(35)	(25.778)	(33.915)
Participación a trabajadores	(22)	(39.239)	(73.779)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		222.356	79.698
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(25)	(124.507)	(122.630)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones que continúan		97.849	(42.932)
(Pérdida) Utilidad del ejercicio		97.849	(42.932)
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos		(76.962)	66.014
		(76.962)	66.014
<u>Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:</u>			
		-	-
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		(76.962)	66.014
Resultado integral total del año		20.887	23.082

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)

Notas	Reservas				Otros resultados integrales										Resultados acumulados				
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos	Superávit por revaluación de activos intangibles	Superávit por revaluación de activos intangibles	Activos y/o pasivos financieros mantenidos a valor razonable	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Participación en el resultado integral de asociadas	Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero	Inversiones en patrimonio efectivo	Coberturas de flujo de efectivo	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Povientes de la adopción de las NIIF	Reserva de capital	Utilidades (Pérdidas) neta del ejercicio	Subtotal	Total patrimonio neto
	14.800	-	7.400	-	7.400	-	-	-	(85.436)	-	-	-	-	671.122	3.115	63.505	715.516	1.453.258	1.390.022
(XX)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(300.264)	-	-	-	(300.264)	(300.264)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	329.137	-	-	-	329.137	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42.932)	(42.932)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	14.800	-	7.400	-	7.400	-	-	-	(19.422)	-	-	-	-	699.995	3.115	63.505	343.447	1.110.062	1.112.840
(XX)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(731.224)	-	-	-	(731.224)	(731.224)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.932	-	-	-	42.932	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(76.862)	-	-	-	(76.862)	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	14.800	-	7.400	-	7.400	-	-	-	(96.384)	-	-	-	-	11.703	3.115	63.505	398.364	476.687	402.503

Saldo al 31 de diciembre de 2015

Pago de dividendos
 Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas
 Resultado integral total del año

Saldo al 31 de diciembre de 2016

Pago de dividendos
 Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas
 Resultado integral total del año

Saldo al 31 de diciembre de 2017

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

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Resultado integral total del año		97.849	(42.932)
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto			
Provisión para cuentas incobrables		43.659	(8.987)
Provisión para obsolescencia de inventarios		-	-
Depreciación de propiedades, planta y equipos		27.759	50.633
Baja de activos intangibles		-	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio		-	(116.995)
Provisión para participación a trabajadores		39.239	73.779
Costo financiero beneficios a empleados		22.342	32.474
Provisión para impuesto a las ganancias		124.507	122.630
Componentes de otro resultado integral		(76.962)	66.014
Baja otros activos no corrientes		22.311	200
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar		(118.925)	6.211.969
(Aumento) Disminución en activos por impuestos corrientes		(10.832)	1.332.068
Disminución en inventarios		412.026	2.266.269
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado		(11.193)	3.175
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar		678.819	(85.640)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes		(254.397)	(1.850.592)
Disminución en pasivos por obligaciones con empleados		(103.210)	(123.797)
Disminución en pasivos por dividendos por pagar		(470.703)	(4.430.151)
Disminución en pasivos corrientes por beneficios a los empleados		-	(73.779)
Aumento (Disminución) en otros pasivos corrientes		8.628	(2.863.259)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		430.917	563.079
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos		(13.785)	(7.360)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(13.785)	(7.360)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo neto (pagado) por obligaciones con instituciones financieras		-	(3.374)
Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio		(48.496)	(135.477)
Efectivo pagado por dividendos		(731.224)	(300.264)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(779.720)	(439.115)
Aumento neto de efectivo		(362.588)	116.604
Efectivo al inicio del año		555.771	439.167
Efectivo al final del año		193.183	555.771

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)

Políticas Contables Significativas

(Expresadas 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.
- **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%

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 a la

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

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

Norma Internacional de Contabilidad Nro. 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 presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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

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 siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

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

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 7 “Estado de flujos de efectivo”- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2017
NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”- Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas no realizadas.	01-Ene-2017

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

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

NIC 7 “Presentación de estados financieros”.

La enmienda aclara que las entidades deben proporcionar revelaciones que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos que surjan de actividades de financiación.

NIC 12 Impuesto a las ganancias

Las enmiendas a esta norma aclaran lo siguiente:

- La entidad valora el activo tributario diferido en combinación con otros activos tributarios diferidos. Cuando la ley tributaria restringe la utilización de las pérdidas tributarias, la entidad valoraría el activo tributario diferido en combinación con otros activos tributarios diferidos del mismo tipo.
- El valor en libros del activo no limita la estimación de las probables utilidades futuras sujetas a impuestos.
- Las pérdidas no-realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable y medido a costo para propósitos tributarios dan origen a una diferencia temporaria deducible independiente de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el valor en libros del instrumento de deuda mediante venta o mediante uso.
- Los estimados para las utilidades futuras sujetas a impuestos excluyen las deducciones tributarias resultantes de la reversa de diferencias temporarias deducibles.

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.

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 registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y

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

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

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. Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- A valor razonable con cambios en resultados.- En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.
- Disponibles para la venta.- En este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse en el corto plazo. Se miden al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.
- Mantenidas hasta el vencimiento.- En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

4.7. Cuentas por cobrar clientes.

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

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

4.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados

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

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

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

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

4.9. Inventarios.

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

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

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

4.10. Gastos pagados por anticipado.

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

4.11. Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Los activos no corrientes y los Grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado

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

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

4.12. Propiedades, planta y equipos.

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

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, 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.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

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:

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

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

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

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

4.13. 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 generan.

4.14. Cuentas por pagar proveedores.

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

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

4.15. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

4.16. Créditos a mutuo.

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

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

En este grupo contable se registran los préstamos con terceros distintos de accionistas, bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

4.17. Préstamos de accionistas.

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

4.18. 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 y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

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

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

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

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.

4.19. Dividendos por pagar.

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

4.20. 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).

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

Contratos onerosos. - surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

4.21. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal

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

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

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

4.22. Impuestos.

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

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

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

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.23. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de

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

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

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

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

4.24. Patrimonio.

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

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden 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 revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

4.25. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la

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

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

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

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

Contratos de construcción. - en este grupo contable se registran los ingresos provenientes principalmente de los siguientes contratos: Otecel, Megaprofer, entre otros. Se miden utilizando el método de avance de obra 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.

4.26. Costos y gastos.

Costo de ventas. - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.27. 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.

Las actividades de la Compañía se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros las obligaciones

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

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual se reconocen a su valor razonable como parte del activo (propiedades, planta y equipo) cuya contrapartida es la creación de un pasivo no corriente.

4.28. 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.

4.29. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

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

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

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Nota8), 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

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

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

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 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 2017 y 2016, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +-0.50% situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones relacionadas

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

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a otros riesgos de precio en un rango de +/-0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

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

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. 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 deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

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

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas;

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

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

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.

Impuestos diferidos. - al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

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 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 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 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 de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la

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

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

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.

Provisiones por desmantelamiento y/o medioambientales.- al final de cada período contable se evalúa bajo criterio técnicos la necesidad de realizar provisiones por desmantelamiento principalmente de la maquinaria o planta industrial y por resarcimiento ambiental para prevenir y reparar los lugares ocupados para la actividad de la Compañía por los efectos causados sobre el medio ambiente.

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.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja	550	550
Bancos	192,633	555,221
	(1) 193,183	555,771

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

8. ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Avance Ejecución de Proyectos (1)	1,125,547	351,872
Megaprofer S.A.	584,897	467,695
Ferremundo S.A.	352,943	-
Electroleg S.A.	327,275	272,231
Ecuaimco S.A.	318,771	158,278
EP Petroecuador	189,484	-
Marriott S.A.	159,966	291,239
Comercial Kivy S.A.	102,653	71,691
Anixter Colombia S.A.S.	88,470	71,553
Construcciones y Prestaciones Petroleras	70,329	70,329
Canala Comercial Eléctrica	63,266	59,824
Petroamazonas EP	49,700	1,298,427
Construtora Norberto Odebrecht	46,423	46,423
Surge Ingeniería Cía. Ltda	39,099	36,882
Telvent Energía	-	-
Cervecería Nacional Cn S.A.	26,572	-
Camei	18,458	-
Weatherford South America GMBH	15,471	-
Melacorp S.A.	15,140	15,140
Union Cementera Nacional Ucem C.E.M.	12,298	-

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, 2017	Diciembre 31, 2016
Industrial y Comercial TCM	11,504	-
Keopspower Cia. Ltda.	6,636	52,835
Ecubogard S. A.	5,154	15,574
Elsystec S. A.	-	19,699
Autocontrol	-	12,544
Varios Clientes	-	10,297
Otras cuentas por cobrar	5,540	53,231
TOTAL	3,635,595	3,375,764

8.2 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Schneider Electric Turquía	58,970	58,970
Schneider Electric It Spain	33,245	33,245
Schneider Electric Colombia	29,721	8,447
Schneider Electric It Corp	20,895	22,622
Schneider Electric China	16,512	16,512
Dexson Electric S. A.	5,260	24,812
Schneider Electric Brasil	4,977	31,537
Schneider Electric Mexico	840	43,790
Telvent Energía	27,068	92,536
Telvent Tráfico y Transporte	1,328	7,250
	198,816	339,721

8.3 Provisión cuentas incobrables

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Provisión cuentas incobrables	(97,773)	(54,114)
	(1) (97,773)	(54,114)

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(54,114)	(63,102)
Provisión	(43,659)	-
Castigos	-	8,988
Saldo final	(97,773)	(54,114)

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

Antigüedad	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	3,331,051	-	1,928,678	-
De 1 a 90 días	114,103	-	125,362	-
De 91 a 180 días	38,149	-	244,836	-
De 181 a 270 días	74,776	-	1,243,930	(1,534)
De 271 a 360 días	-	-	28,278	(12,469)
Más de 361 días	272,242	(96,323)	144,401	(40,111)
	3,830,321	(96,323)	3,715,485	(54,114)

- (3) Un detalle por vencimiento de los saldos de activos financieros, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corriente	3,830,321	3,661,371
No corriente	-	-
	3,830,321	3,661,371

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Mercaderías en tránsito	364,771	545,231
Productos terminados producidos / comprados	219,539	451,105
	584,310	996,336

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de ventas fue por 5,012,991 y 8,772,457 respectivamente.

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Seguros pagados por anticipado	13,938	20,875
Anticipos empleados	24,975	12,954
Anticipos a proveedores	12,954	6,845
	51,867	40,674

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Equipo de oficina muebles y enseres	31,895	38,610
Equipo de cómputo y comunicación	20,752	17,082
Maquinaria y equipo	5,736	6,668
Autos camionetas y camperos	4,166	14,163
	62,549	76,523

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, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Equipo de cómputo y comunicación	170,343	156,558
Equipo de oficina muebles y enseres	79,930	79,930
Autos camionetas y camperos	75,298	75,298
Maquinaria y equipo	9,320	9,320
	334,891	321,106
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Equipo de cómputo y comunicación	(149,591)	(139,476)
Autos camionetas y camperos	(71,132)	(61,134)
De oficina muebles y enseres	(48,035)	(41,320)
Maquinaria y equipo	(3,584)	(2,653)
	(272,342)	(244,583)
	62,549	76,523

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Concepto	Equipo de oficina muebles y enseres	Equipo de cómputo y comunicación	Autos camionetas y camperos	Maquinari a y equipo	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>					
Saldo inicial	38,610	17,082	6,668	14,163	76,523
Adiciones	-	13,785	-	-	-
Depreciación	(6,715)	(10,115)	(932)	(9,997)	(27,759)
Saldo final	31,895	20,752	5,736	4,166	62,549
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>					
Saldo inicial	45,757	35,658	30,781	7,600	119,796
Adiciones	-	7,360	-	-	7,360
Depreciación	(7,147)	(25,936)	(16,618)	(932)	(50,633)
Saldo final	38,610	17,082	14,163	6,668	76,523

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

12. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2016</u>
Calahorrano Mario Gustavo	103,702	-
Thermochill S.A.	54,809	-
Provisión Garantía	29,006	-
Compañía Nacional de Carga Conalca	25,588	-
Megaelectric S.A.	23,063	-
Geodis Wilson Colombia Ltda	18,740	-
Andinacomex Servicios en Comercio Exterior S.A	18,360	9,192
Provision Comisiones Ecuador	16,243	-
Gruasatlas Cía. Ltda.	14,642	-
Servicios Bio Energy	11,929	-
Genservinsa S.A.	11,785	20,681
Mbc Servicios De Marketing Cia. Ltda.	6,557	-
Flexnet Del Ecuador Cía. Ltda.	6,217	21,263
Sumiac Acp	3,373	7,372
Asistec Cía. Ltda.	1,778	5,130
Seguros Equinoccial S.A.	96	28,319
Marketing y Servicios Empresariales	-	25,590
Ssei Cia. Ltda.	-	19,827
Ecoelectric del Ecuador S.A.	-	11,826
Campaña Calero Cristian Napoleón	-	7,039
Otras Cuentas por Pagar	42,271	60,288
	<u>(1) 388,159</u>	<u>216,527</u>

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

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2017	31, 2016
Corriente	895,346	216,527

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

895,346 216,527

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Schneider Electric Logistics Asia Pte. Ltd.	1,697,541	884,488
Schneider Electric de Colombia S.A.	782,201	1,590,572
Telvent Energía S.A.	507,187	592,270
Schneider Electric Usa Inc.	265,707	180,553
Schneider Electric Industrial	73,725	65,626
America Power Conversion	47,512	32,294
Ast North America Llc	12,552	-
Uniflair Spa	10,782	-
Schneider Electric México	9,336	-
Schneider Electric España	3,953	1,935
Control Microsystems Inc	3,926	-
Gutor Electronics Llc	3,758	1,841
Schneider Electric Brasil	3,429	34,605
Schneider Electric France	-	941
	(1) 3,421,609	3,385,125

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corriente	2,914,422	3,385,125
No corriente		-
	2,914,422	3,385,125

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

22 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Participación trabajadores por pagar del ejercicio (1)	39,239	73,779
Por beneficios de ley a empleados	13,472	8,950
Con el IESS	10,210	8,564
Bono aniversario	17,635	32,785
Pasivo estimado bono fin de año	13,584	34,033
	94,140	158,111

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	73,779	138,653
Provisión del año	39,239	73,779
Pagos	(73,779)	(138,653)
Saldo final	39,239	73,779

23 ANTICIPOS DE CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a varios anticipos entregados por clientes por 49,530 y 40,902 respectivamente.

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

24 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	(1)	217,688	236,048
Desahucio	(2)	64,558	72,352
		282,246	308,400

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	236,048	402,866
Costo laboral por servicios actuales	25,631	46,740
Costo financiero	17,077	24,744
Pérdida (ganancia) actuarial	75,561	(55,397)
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	(7,907)	(7,364)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(128,722)	(175,541)
Saldo final	217,688	236,048

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	72,352	125,532
Costo laboral por servicios actuales	7,226	14,734
Costo financiero	5,265	7,730
Pérdida (ganancia) actuarial		(16,994)

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, 2017	Diciembre 31, 2016
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	10,340	(58,650)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(30,625)	-
Saldo final	<u>64,558</u>	<u>72,352</u>

(3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	4.02%	6.31%
Tasa de incremento salarial	1.50%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tabla de rotación (promedio)	18.47%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	7.27	7.4%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2017	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(5,555)	(1,454)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-3%	-2%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	6,007	1,575
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	3%	2%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6,131	1,659
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial -	(5,715)	(1,547)

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2017	
	Jubilación	
	Patronal	Desahucio
0.5%		
Impacto %en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-3%	-2%
<u>Tasa de mortalidad</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(3,281)	1,418
Impacto %en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	-2%	2%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3,414	1,349
Impacto %en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	2%	-2%
	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación	
	Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	11,364	3,914
Impacto %en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	4,81%	5,41%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(10,436)	(3,569)
Impacto %en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-4,42%	-4,93%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	(5,566)	(1,907)
Impacto %en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	-2,36%	-2,64%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	5,791	1,991
Impacto %en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	2,45%	2,75%
<u>Tasa de mortalidad</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(6,837)	(2,096)
Impacto %en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	-3,00%	-3,00%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	6,772	2,076

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación	Desahucio
	Patronal	Desahucio
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3,00%	3,00%

25 IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	83,098	155,931
	83,098	155,931
 <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Salida de capitales	-	139,643
Retenciones en la fuente de IR por pagar	6,496	67,131
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	4,009	45,349
Impuesto a la renta por pagar	40,842	12,578
Ley solidaria	-	200
	51,347	264,901

(a) Impuesto a la renta por pagar.

Provisión para los años 1 y 2.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta, definiéndose que a partir del 2013 se aplicará el 22%

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

En el caso de las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, también podrán obtener dicha reducción, siempre y cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo, incluidos los pequeños y medianos productores, en las condiciones que lo establezca el reglamento, y efectúen el correspondiente aumento de capital. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, y en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito y similares se perfeccionará de conformidad con las normas pertinentes.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Quando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

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 empresa.

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 MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

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

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

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

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	222,356	79,698
(Menos) Ingresos exentos	-	-
(Más) Gastos no deducibles	343,586	477,710
Ganancia (pérdida) gravable	565,942.15	557,408
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	124,507	122,630
Anticipo del impuesto a las ganancias	80,909	114,322
Impuesto a las ganancias del período	124,507	122,630
Crédito tributario a favor de la empresa	(83,665)	(110,051)
Saldo por pagar (cobrar)	(3) 40,842	12,578

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	12,578	34,369
Provisión del período	124,507	122,630
Pagos	(12,578)	(34,369)
Retenciones en la fuente	(83,665)	(110,052)
Anticipo de impuesto a las ganancias	-	-
Saldo final	40,842	12,578

(a)

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	22.00%	22.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Ingresos exentos		-
Gastos no deducibles	33.99%	131.87%
Tasa de impuesto a las ganancias del período	55.99%	152.87%

26 CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de 14,800 y está constituido por 370,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 0.04 dólar cada una.

27 RESERVAS.

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

28 OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a ganancias y (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos, cuya afectación corresponde a los años anteriores.

29 RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Dividendos.

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

Provenientes de la 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 a las “NIIF”, que generaron un 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.

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 a las “NIIF”, que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

30 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

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, 2017				Diciembre 31, 2016			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros medido al valor razonable:								
Efectivo y equivalentes al efectivo	193,183	193,183			555,771	555,771		
Inversiones								
Activos financieros medido al costo amortizado:								
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3,635,595	3,635,595			3,304,211	3,304,211		
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	198,816	198,816			411,274	411,274		
Gastos pagados por anticipado	51,867	51,867			40,674	40,674		
Total activos financieros	4,079,461	4,079,461	-	-	4,311,930	4,311,930	-	-
Pasivos financieros medidos al valor razonable:								
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	895,346	895,346			216,527	216,527		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas.	2,914,421	2,914,421			3,385,125	3,385,125		
Obligaciones con instituciones financieras								
Anticipos de clientes	49,530	49,530			40,902	40,902		
Provisiones								
Total pasivos financieros	3,859,297	3,859,297	-	-	3,642,554	3,642,554	-	-
Instrumentos financieros netos	220,164	220,164	-	-	669,376	669,376	-	-

Valor razonable de los instrumentos financieros.

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

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

31 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a los ingresos derivados de ventas con tarifa 12% y por exportación de servicios, por USD. 7,549,193 y USD. 11,846,236 respectivamente.

32 COSTO DE VENTAS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 5,012,991 y 8,772,457.

33 OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Años terminados en</u>	
	<u>Diciembre</u>	<u>Diciembre</u>
	<u>31, 2017</u>	<u>31, 2016</u>
Utilidad en venta de maquinaria y equipo	16,250	-
Diferencial cambiario	1,108	744
Reverso de provisiones años anteriores	-	113,318
	<u>17,358</u>	<u>114,062</u>

34 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, 2017	Diciembre 31, 2016
Beneficios sociales e indemnizaciones	461,156	565,152
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	451,510	432,924
Servicios filiales FEES	231,730	324,059
Royalties	213,033	278,680
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	98,878	108,111
Arrendamiento operativo	79,320	78,128
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	65,357	73,699
Honorarios profesionales	80,443	73,658
Gastos de viaje	87,106	68,554
Promoción y publicidad	21,149	64,457
Depreciaciones	27,759	50,633
Impuestos, contribuciones y otros	8,974	41,849
Mantenimiento y reparaciones	30,804	33,728
Transporte	24,320	17,203
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	18,319	13,235
Gasto planes de beneficios a empleados	-	13,089
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	7,925	12,106
Combustibles	3,642	5,473
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	639	1,658
Gasto deterioro	43,659	-
Otros gastos	310,464	744,053
	2,266,187	3,000,449

35 GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo financiero beneficios a los empleados	22,342	32,474
Gastos bancarios	3,436	1,441
	25,778	33,915

36 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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

Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar clientes</u>			
<u>relacionados:</u>			
Relacionada A (Nota 9.2)			
Schneider Electric Turquía	Ciente Comercial	58,970	58,970
Schneider Electric It Spain	Ciente Comercial	33,245	33,245
Schneider Electric Colombia	Ciente Comercial	29,721	8,447
Schneider Electric It Corp	Ciente Comercial	20,895	22,622
Schneider Electric China	Ciente Comercial	16,512	16,512
Dexson Electric S.A.	Ciente Comercial	5,260	24,812
Schneider Electric Brasil	Ciente Comercial	4,977	31,537
Schneider Electric Mexico	Ciente Comercial	840	43,790
Telvent Energía	Ciente Comercial	27,068	92,536
Telvent Tráfico y Transporte	Ciente Comercial	1,329	7,250
		198,816	339,721
<u>Cuentas por pagar proveedores</u>			
<u>relacionados:</u>			
Relacionada A (Nota 22.2)			
Schneider Electric Logistics		1,697,541	884,488
Asia Pte. Ltd.	Proveedor Comercial		
Schneider Electric de		782,201	1,590,572
Colombia S.A.	Proveedor Comercial		
Telvent Energia S.A.	Proveedor Comercial	-	592,270
Schneider Electric USA Inc.	Proveedor Comercial	265,707	180,553
Schneider Electric Industrial	Proveedor Comercial	73,725	65,626
America Power Conversion	Proveedor Comercial	47,512	32,294
Ast North America Llc	Proveedor Comercial	12,552	-
Uniflair Spa	Proveedor Comercial	10,782	-
Schneider Electric México	Proveedor Comercial	9,336	-
Schneider Electric España	Proveedor Comercial	3,953	1,935
Control Microsystems inc	Proveedor Comercial	3,926	-
Gutor Electronics LIC	Proveedor Comercial	3,758	1,841
Schneider Electric Brasil	Proveedor Comercial	3,429	34,605
Schneider Electric France	Proveedor Comercial	-	941
		2,914,422	3,385,125

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Ventas:</u>				
Dexson Electric S.A.	Ciente	Comercial	305,260	52,125
Schneider Electric International	Ciente	Comercial	132,020	528,081
Schneider Electric it Spain	Ciente	Comercial	79,723	-
Schneider Electric It Corp	Ciente	Comercial	55,943	78,797
Schneider Colombia	Ciente	Comercial	29,721	555,812
Schneider Electric Turquía	Ciente	Comercial	-	573,650
SCHNEIDER ELECTRIC CHINA	Ciente	Comercial	-	73,782
Schneider Electric México	Ciente	Comercial	-	43,790
Schneider Electric Brasil	Ciente	Comercial	-	17,519
			602,667	1,923,556
<u>Compras:</u>				
Schneider Electric Log. Asia	Proveedor	Comercial	2,164,081	2,031,860
Schneider Electric de Colombia	Proveedor	Comercial	384,131	2,224,360
Schneider Industries	Proveedor	Comercial	305,455	318,392
Schneider Electric Norteamérica	Proveedor	Comercial	253,875	370,816
Schneider Electric Services International	Proveedor	Comercial	213,033	278,680
Schneider Electric España	Proveedor	Comercial	183,999	1,935
SCHNEIDER ELECTRIC IT	Proveedor	Comercial	47,512	-
UNIFLAIR SPA	Proveedor	Comercial	10,782	-
SCHNEIDER ELECTRIC MEXICO	Proveedor	Comercial	9,336	-
Control Microsystems Inc	Proveedor	Comercial	3,926	-
Gutor Electronic	Proveedor	Comercial	3,758	62,238
SCHNEIDER ELECTRIC ARGENTINA	Proveedor	Comercial	3,465	-
Schneider Electric Brasil	Proveedor	Comercial	3,429	14,225
Telvent Energia S.A.	Proveedor	Comercial	-	403,250
American Power Conversión	Proveedor	Comercial	-	92,234
Schneider Electric Automation GmbH	Proveedor	Comercial	-	4,045
Schneider Electric France	Proveedor	Comercial	-	940
			3,586,780	5,802,975

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos y salarios	214,123	179,621
	214,123	179,621

37 CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

1. Petroamazonas EP / Servicios / C0378-PAM-EP-2017 / VALOR \$ 680,800
2. Megaprofer / Venta Breakers / 23082017-003 / VALOR \$ 367,053
3. Level 3 Ecuador LVL T S.A / Servicios / 637102675 / VALOR \$ 347,352
4. Megaprofer / Venta Breakers / 15032017-003 / VALOR \$ 310,532
5. Petroamazonas EP / Servicios / 8630 / VALOR \$ 227,830

38 CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/ o demandante.

39 PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

Al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañías 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.

40 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

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

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 2017 y 2016.

41 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (enero 31, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

42 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de enero de 2018.