

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de  
Rockwell Automation Ecuador Cía. Ltda.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Rockwell Automation Ecuador Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Rockwell Automation Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de Rockwell Automation Ecuador Cía. Ltda. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Administración a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y a sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y de sus firmas miembro puede verse en el sitio web [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración a la Junta de Socios y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de Rockwell Automation Ecuador Cía.Ltda. para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de Rockwell Automation Ecuador Cía Ltda, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*Deloitte & Touche*

Quito, Julio 7, 2017  
Registro No. 019

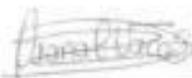
*Jimmy Marín*

Jimmy Marín  
Socio  
Licencia No. 30628



| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>                                   | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>31/12/16</u></b>   | <b><u>31/12/15</u></b>  |
|--|---------------------|--------------------------|-------------------------|
|  |                     | <b>(en U.S. dólares)</b> |                         |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>   |                     |                          |                         |
| Préstamos  |                     |                          | 505,532                 |
| Cuentas por pagar comerciales  | 8                   | 786,340                  | 4,557,860               |
| Impuestos corrientes   | 9                   | 102,548                  | 12,084                  |
| Anticipos de clientes  | 11                  | 217,857                  | 3,752,938               |
| Obligaciones acumuladas  | 12                  | <u>86,075</u>            | <u>132,177</u>          |
| Total pasivos corrientes   |                     | <u>1,192,820</u>         | <u>8,960,591</u>        |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>  |                     |                          |                         |
| Obligaciones por beneficios definidos<br>y total pasivo no corriente | 13                  | <u>95,372</u>            | <u>39,021</u>           |
| Total pasivos  |                     | <u>1,288,192</u>         | <u>8,999,612</u>        |
| <b>PATRIMONIO:</b>   |                     |                          |                         |
| Capital social   | 15                  | 2,601,002                | 101,000                 |
| Reserva legal  |                     | 16,284                   | 16,284                  |
| Utilidades retenidas   |                     | <u>556,036</u>           | <u>527,895</u>          |
| Total patrimonio   |                     | <u>3,173,322</u>         | <u>645,179</u>          |
| <b>TOTAL</b>   |                     | <u><b>4,461,514</b></u>  | <u><b>9,644,791</b></u> |

  
 Luis Alfonso Murillo  
 Gerente Financiero

  
 ISM Contadores  
 Diana Vaca  
 Contadora

**ROCKWELL AUTOMATION ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

|  | <u>Notas</u> | <u>31/12/16</u><br><u>(en U.S. dólares)</u> | <u>31/12/15</u>  |
|--|--------------|---|------------------|
| INGRESOS                                       | 16           | 5,350,313                                   | 8,932,311        |
| COSTO DE VENTAS                                | 17           | (3,871,968)                                 | (7,253,281)      |
| MARGEN BRUTO                                   |              | 1,478,345                                   | 1,679,030        |
| Gastos de venta                                | 17           | (326,529)                                   | (868,474)        |
| Gastos de administración                       | 17           | (924,265)                                   | (649,295)        |
| Gastos financieros                             |              | (2,212)                                     | (4,027)          |
| Otros gastos, neto                             |              | <u>(36,631)</u>                             | <u>(4,814)</u>   |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO<br>A LA RENTA       |              | 188,708                                     | 152,420          |
| Gasto por impuesto a la renta corriente        | 9            | <u>(193,900)</u>                            | <u>(108,526)</u> |
| UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO<br>INTEGRAL |              | <u>(5,192)</u>                              | <u>43,894</u>    |

Ver notas a los estados financieros

  
PBP Representaciones Cía. Ltda.  
Carlos Salazar Tosca  
Representante Legal

  
Luis Alfredo Murillo  
Gerente Financiero

  
ISM Contadores  
Diana Vaca  
Contadora

**ROCKWELL AUTOMATION ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

|                                   | Capital social   | Reserva legal | Utilidades retenidas<br>Distribuíbles ...<br>(en U.S. dólares) ... | Por adopción<br>de las NIIF | Total            |
|-----------------------------------|------------------|---------------|--|-----------------------------|------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 101,000          | 16,284        | 469,334  | 4,618                       | 591,236          |
| Utilidad del año                  |                  |               | 43,894   |                             | 43,894           |
| Otro resultado integral del año   |                  |               | <u>10,049</u>  |                             | <u>10,049</u>    |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 101,000          | 16,284        | 523,277  | 4,618                       | 645,179          |
| Utilidad del año                  |                  |               | (5,192)  |                             | (5,192)          |
| Aumento de capital                | 2,500,002        |               |  |                             | 2,500,002        |
| Ajustes                           |                  |               | <u>33,333</u>  |                             | <u>33,333</u>    |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | <u>2,601,002</u> | <u>16,284</u> | <u>551,418</u>   | <u>4,618</u>                | <u>3,173,322</u> |

Ver notas a los estados financieros

  
PBP Representaciones Cía. Ltda.  
Carlos Salazar Toscano  
Representante Legal

  
Luis Alfonso Jurillo  
Gerente Financiero

  
ISM Contadores  
Diana Vaca  
Contadora

**ROCKWELL AUTOMATION ECUADOR CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

|  | Año terminado     |                    |
|--|-------------------|--------------------|
|  | <u>31/12/16</u>   | <u>31/12/15</u>    |
|  | (en U.S. dólares) |                    |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:                                  |                   |                    |
| Utilidad del año   | 188,708           | 152,420            |
| <i>Cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:</i> |                   |                    |
| Depreciación de muebles, equipos y vehículos                                     | 48,228            | 38,163             |
| Reversión de provisión para cuentas dudosas                                      | (193,013)         | (53,951)           |
| Provisión para beneficios definidos  | 56,351            | 20,338             |
| Provisión participación trabajadores   | 33,302            | 26,898             |
| <i>Cambios en activos y pasivos:</i>   |                   |                    |
| Cuentas por cobrar comerciales   | 4,826,640         | 161,737            |
| Inventarios  | 1,682,049         | (1,747,852)        |
| Otros activos  | (47,261)          | 70,562             |
| Cuentas por pagar comerciales  | (3,771,520)       | (62,899)           |
| Activos por impuestos corrientes   | (43,101)          | 72,561             |
| Anticipo clientes  | (3,535,081)       | 455,267            |
| Pasivos por impuestos corrientes   | 90,464            | (15,687)           |
| Pago de impuesto a la renta  | (116,411)         | (265,490)          |
| Obligaciones acumuladas  | <u>(79,403)</u>   | <u>(2,330)</u>     |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación                     | <u>(860,048)</u>  | <u>(1,150,263)</u> |

(Continúa...)

**ROCKWELL AUTOMATION ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

|  | Año terminado              |                  |
|--|----------------------------|------------------|
|  | <u>31/12/16</u>            | <u>31/12/15</u>  |
|  | (en miles de U.S. dólares) |                  |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:                               |                            |                  |
| Adquisición de muebles, equipos y vehículos  | (52,211)                   | (35,795)         |
| Incremento en aumento de capital   | 2,500,002                  |                  |
| Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión      | <u>2,447,791</u>           | <u>(35,795)</u>  |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:                          |                            |                  |
| Incremento de préstamos  |                            | 4,026            |
| Pago de préstamos  | <u>(505,531)</u>           | <u>—</u>         |
| Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento | <u>(505,531)</u>           | <u>4,026</u>     |
| BANCOS:  |                            |                  |
| Aumento (disminución) neta en bancos   | 1,082,211                  | (1,182,032)      |
| Saldos al comienzo del año   | <u>878,796</u>             | <u>2,060,828</u> |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO  | <u>1,961,007</u>           | <u>878,796</u>   |

Ver notas a los estados financieros



PBP Representaciones Cía. Ltda.  
Carlos Salazar Toscano  
Representante Legal



Luis Alfonso Murillo  
Gerente Financiero



ISM Contadores  
Diana Vaca  
Contadora

## **ROCKWELL AUTOMATION ECUADOR CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Rockwell Automation Ecuador Cía. Ltda. ("La Compañía"), es una subsidiaria de Rockwell Automation International Holdings LLC. de Estados Unidos de América y fue constituida en Ecuador el 7 de febrero del 2008 como una compañía limitada. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito, en la Calle Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso.

Su objeto social es la venta de motores eléctricos e industriales y de control de automatización, prestación de servicios técnicos administrativos y de supervisión en la ingeniería industrial.

Hasta el año del 2014, la contabilidad de la Compañía se llevaba a través de un Centro de Servicios Compartidos ubicado en Bogotá, Colombia. El 30 de septiembre del 2016, los accionistas decidieron el traslado del Centro de Servicios Compartidos a México Distrito Federal, México.

La Junta General de Accionistas celebrada el 21 de septiembre del 2016 resolvió un incremento de capital de US\$2,500,002 el cual fue autorizado por la Superintendencia de Compañías con fecha 26 de Septiembre del 2016 e inscrito en el Registro Mercantil el 11 de Octubre del 2016.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal de la Compañía alcanzó 9 empleados.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o

pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.4 Bancos** - Corresponde a depósitos en efectivo en cuentas corrientes mantenidas en bancos locales.
- 2.5 Inventarios** - Son presentados al costo o valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio estimado de venta, menos los costos necesarios para efectuar la venta. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo. Los inventarios de la Compañía se contabilizan de la siguiente manera:
  - 2.5.1 Trabajos en proceso** - Corresponden a las horas cargadas por concepto de capacitaciones, mantenimiento, programación, reporte de gastos, etc., de los profesionales especializados encargados de prestar el servicio a los clientes y los consumos de inventarios atribuibles al servicio.
  - 2.5.2 Inventario de mercaderías** - Al costo de importación de los equipos más todos los costos atribuibles a su nacionalización. Los inventarios son valuados al costo promedio ponderado.
  - 2.5.3 Materiales en tránsito** - Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.
- 2.6 Muebles, equipos y vehículos**
  - 2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de muebles, equipos y vehículos se miden inicialmente por su costo.

El costo de muebles, equipos y vehículos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de muebles, equipos y vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| Ítem               | Vida útil (en años) |
|--------------------|---------------------|
| Equipos diversos   | 10                  |
| Vehículos          | 5                   |
| Muebles y enseres  | 10                  |
| Equipos de cómputo | 3                   |

**2.6.4 Retiro o venta de muebles, equipos y vehículos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles, equipos y vehículos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles** - La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

**2.8 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.8.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.8.2 Impuesto diferido** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sí, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.9 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## **2.10 Beneficios a empleados**

**2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

**2.10.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades

líquidas antes de impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

**2.11 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**2.11.1 La Compañía como arrendataria** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**2.12 Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

**2.12.1 Venta de bienes** - Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes y aceptación del cliente. Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de equipos y repuestos para las industrias minera, petroquímica, eléctrica, hidroeléctrica y de manufactura en general.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos.

**2.12.2 Venta de servicios** - Los ingresos procedentes de los proyectos en ejecución se reconocen en función al grado de terminación y con la aprobación del servicio prestado por parte del cliente. El grado de terminación se mide en función de los costos incurridos a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, como un porcentaje sobre los costos totales para cada contrato. Las facturaciones anticipadas de los servicios se reconocen como ingresos diferidos y se devengan en función del servicio prestado.

**2.13 Costos y gastos** - El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes y servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en el período en el que se reconocen.

**2.14 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.15 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

**2.16 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

**2.16.1 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

**2.16.2 Cuentas por cobrar comerciales** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

**2.16.3 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expire los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

**2.17 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.17.1 Cuentas por pagar comerciales** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.17.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconocen en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**2.17.3 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.18 Normas nuevas y revisadas y/o modificaciones a las NIIF existentes** - Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente.

### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento**

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América (4.36% y 4.15% al 31 de diciembre y 1 de enero del 2015, respectivamente). Previo a la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la Compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano (6.31% y 6.54% al 31 de diciembre y 1 de enero del 2015, respectivamente). Debido a que los impactos de la aplicación retrospectiva de la enmienda a la NIC 19 no son significativos, la aplicación de la enmienda se registró con cargo a resultados del período.

### **Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación**

La Compañía ha aplicado estas enmiendas por primera vez en el año actual. Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

Respecto de la estructura de los estados financieros, las enmiendas proveen ejemplos de un orden sistemático o agrupación de notas.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la Compañía.

- 2.19 Normas revisadas emitidas pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

| NIIF    | Título   | Efectiva a partir |
|---------|--|-------------------|
| NIIF 9  | Instrumentos financieros                       | Enero 1, 2018     |
| NIIF 15 | Ingresos procedentes de contratos con clientes | Enero 1, 2018     |
| NIIF 7  | Iniciativa de revelación                       | Enero 1, 2017     |
| NIIF 16 | Arrendamientos                                 | Enero 1, 2019     |

### **NIIF 9: Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

#### Requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el

riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Gerencia de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

#### **NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con los clientes**

En mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Paso 1: identificar el contrato con los clientes.
- Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Gerencia de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

#### **Modificaciones a la NIIF 7 Iniciativa de Revelaciones**

Las modificaciones requieren a una entidad proveer revelaciones que permitan a los usuarios de estados financieros evaluar los cambios en pasivos que surgen de actividades de financiamiento.

La Gerencia de la Compañía prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá un impacto material sobre los estados financieros.

#### **NIIF 16: Arrendamientos**

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Gerencia de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 16 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Gerencia, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Gerencia de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Estimación para cuentas incobrables** - La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La Compañía considera varios factores de riesgo, realizando un análisis individualizado de cada cliente.
- 3.2 Estimación de vidas útiles de muebles, equipos y vehículos** - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.
- 3.3 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Gerencia de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

#### 4. BANCOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a depósitos en cuentas bancarias en instituciones financieras locales, de libre disponibilidad.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

|  | <u>31/12/16</u>  | <u>31/12/15</u>  |
|--|------------------|------------------|
| <i>Cuentas por cobrar comerciales:</i> |                  |                  |
| Clientes locales                       | 1,079,194        | 5,991,154        |
| Compañías relacionadas (Nota 18)       | 121,669          | 36,349           |
| Provisión para cuentas dudosas         | <u>(223,765)</u> | <u>(416,778)</u> |
| Total                                  | <u>977,098</u>   | <u>5.610,725</u> |

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 360 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 1 y 180 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

##### Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas:

|               | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|---------------|-----------------|-----------------|
| Hasta:        |                 |                 |
| 30 días       | 278,570         | 125,023         |
| 90 - 180 días | 670,611         | 498,140         |
| Total         | <u>949,181</u>  | <u>623,163</u>  |

##### Cambios en la provisión para cuentas dudosas:

|                            | Año terminado    |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|
|                            | <u>31/12/16</u>  | <u>31/12/15</u>  |
| Saldos al comienzo del año | 416,778          | 470,729          |
| Provisión                  | 750,422          | 729,957          |
| Reversiones                | <u>(943,435)</u> | <u>(783,908)</u> |
| Saldos al fin del año      | <u>223,765</u>   | <u>416,778</u>   |

## 6. INVENTARIOS

|                           | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u>  |
|---------------------------|-----------------|------------------|
| Inventario de mercaderías | 713,661         | 1,424,377        |
| Importaciones en tránsito | 170,042         | 277,742          |
| Trabajos en proceso       | 51,174          | 833,467          |
| Provisión de inventarios  | <u>(82,414)</u> | <u>(34,406)</u>  |
| Total                     | <u>852,463</u>  | <u>2,501,180</u> |

**Trabajos en proceso** - Corresponden a las horas cargadas por concepto de capacitaciones, mantenimiento, programación, reporte de gastos, etc. de los profesionales especializados encargados de prestar el servicio a los clientes.

**Importaciones en tránsito** - Corresponde principalmente a mercaderías adquiridas a Rockwell Automation Inc. (Milwaukee).

## 7. MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

|                        | <u>31/12/16</u>  | <u>31/12/15</u>  |
|------------------------|------------------|------------------|
| Costo                  | 315,488          | 263,277          |
| Depreciación acumulada | <u>(215,398)</u> | <u>(167,170)</u> |
| Total                  | <u>100,090</u>   | <u>96,107</u>    |
| <i>Clasificación:</i>  |                  |                  |
| Equipos diversos       | 38,319           | 64,976           |
| Vehículos              | 51,858           | 19,308           |
| Muebles y enseres      | 9,184            | 10,510           |
| Equipos de cómputo     | <u>729</u>       | <u>1,313</u>     |
| Total                  | <u>100,090</u>   | <u>96,107</u>    |

Los movimientos de muebles, equipos y vehículos fueron como sigue:

|  | Equipos<br>diversos | Vehículos       | Muebles y<br>enseres | Equipos de<br>cómputo | Total            |
|--|---------------------|-----------------|----------------------|-----------------------|------------------|
| <i>Costo:</i>                            |                     |                 |                      |                       |                  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014       | 115,213             | 96,234          | 13,262               | 2,773                 | 227,482          |
| Adiciones                                | <u>34,045</u>       | —               | —                    | <u>1,750</u>          | <u>35,795</u>    |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015       | 149,258             | 96,234          | 13,262               | 4,523                 | 263,277          |
| Adiciones                                | —                   | <u>52,211</u>   | —                    | —                     | <u>52,211</u>    |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016       | <u>149,258</u>      | <u>148,445</u>  | <u>13,262</u>        | <u>4,523</u>          | <u>315,488</u>   |
| <i>Depreciación acumulada:</i>           |                     |                 |                      |                       |                  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014       | (64,353)            | (60,455)        | (1,426)              | (2,773)               | (129,007)        |
| Gasto por depreciación                   | <u>(19,929)</u>     | <u>(16,471)</u> | <u>(1,326)</u>       | <u>(437)</u>          | <u>(38,163)</u>  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015       | (84,282)            | (76,926)        | (2,752)              | (3,210)               | (167,170)        |
| Gasto por depreciación                   | <u>(26,657)</u>     | <u>(19,661)</u> | <u>(1,326)</u>       | <u>(584)</u>          | <u>(48,228)</u>  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016       | <u>(110,939)</u>    | <u>(96,587)</u> | <u>(4,078)</u>       | <u>(3,794)</u>        | <u>(215,398)</u> |
| Saldos netos al 31 de diciembre del 2016 | <u>38,319</u>       | <u>51,858</u>   | <u>9,184</u>         | <u>729</u>            | <u>100,090</u>   |

#### 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

|                                       | 31/12/16       | 31/12/15         |
|---------------------------------------|----------------|------------------|
| <i>Cuentas por pagar comerciales:</i> |                |                  |
| Proveedores locales                   | 264,582        | 741,935          |
| Compañías relacionadas (Nota 18)      | <u>521,758</u> | <u>3,815,925</u> |
| Total                                 | <u>786,340</u> | <u>4,557,860</u> |

## 9. IMPUESTOS

### 9.1 Activos y pasivos del año corriente:

|   | 31/12/16       | 31/12/15       |
|---|----------------|----------------|
| <i>Activos por impuestos corrientes:</i>                  |                |                |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones            | 63,836         | 20,735         |
| Crédito tributario de impuesto a la renta                 | <u>437,931</u> | <u>515,420</u> |
| Total   | <u>501,767</u> | <u>536,155</u> |
| <i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>                  |                |                |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 32,203         |                |
| Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar | <u>70,345</u>  | <u>12,084</u>  |
| Total   | <u>102,548</u> | <u>12,084</u>  |

### 9.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

|   | Año terminado  |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 31/12/16       | 31/12/15       |
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 188,708        | 152,420        |
| Gastos no deducibles  | <u>586,891</u> | <u>340,876</u> |
| Utilidad gravable   | <u>775,599</u> | <u>493,296</u> |
| Impuesto a la renta causado (1)                                 | <u>193,900</u> | <u>108,526</u> |
| Anticipo calculado (2)  | <u>68,081</u>  | <u>91,003</u>  |
| Impuesto a la renta corriente cargado a resultados              | <u>193,900</u> | <u>108,526</u> |

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$68.081; y su impuesto a la renta causado del año es US\$193,900. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$193,900.

La Compañía no ha sido fiscalizada y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2015.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2016.

**9.3 Movimiento del crédito tributario por impuesto a la renta** - Los movimientos del crédito tributario por impuesto a la renta fueron como sigue:

|                            | Año terminado    |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|
|                            | 31/12/16         | 31/12/15         |
| Saldos al comienzo del año | (515,420)        | (358,456)        |
| Provisión del año          | 193,900          | 108,526          |
| Pagos efectuados           | (116,411)        | (265,490)        |
| Saldos al fin del año      | <u>(437,931)</u> | <u>(515,420)</u> |

**Pagos efectuados** - Corresponde al pago de retenciones en la fuente del período e impuesto a la salida de divisas ISD.

**9.4 Saldos del impuesto diferido** - Durante los años 2016 y 2015, la Compañía no ha identificado diferencias temporarias entre los activos y pasivos tributarios y los reportados en los estados financieros bajo NIIF.

**9.5 Aspectos tributarios:**

El 18 de diciembre de 2016 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público - privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.
- Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público - privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.
- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.

## 10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016 y 2015, no supera el importe acumulado mencionado.

## 11. ANTICIPOS DE CLIENTES

|                                   | 31/12/16       | 31/12/15         |
|-----------------------------------|----------------|------------------|
| GLP Ecuador                       | 168,380        |                  |
| Montecz S.A.                      |                | 601,298          |
| Petroecuador EP                   |                | 1,455,737        |
| La Llave de El Comercio S.A.      | 6,480          | 247,132          |
| Coeltec S.A.                      | 42,997         |                  |
| OCP Ecuador                       |                | 1,171,410        |
| Hernández Mancheno & Hidalgo S.A. | —              | 277,361          |
| Total                             | <u>217,857</u> | <u>3,752,938</u> |

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

|                              | 31/12/16      | 31/12/15       |
|------------------------------|---------------|----------------|
| Participación a trabajadores | 33,301        | 26,898         |
| Beneficios sociales          | 52,774        | 68,429         |
| Otros beneficios             | —             | 36,850         |
| Total                        | <u>86,075</u> | <u>132,177</u> |

**Participación a trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

|                            | Año terminado |               |
|----------------------------|---------------|---------------|
|                            | 31/12/16      | 31/12/15      |
| Saldos al comienzo del año | 26,898        | 57,922        |
| Provisión del año          | 33,301        | 26,898        |
| Pagos efectuados           | (26,898)      | (57,922)      |
| Saldos al fin del año      | <u>33,301</u> | <u>26,898</u> |

### 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

|                     | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| Jubilación patronal | 70,991          | 30,882          |
| Desahucio           | <u>24,381</u>   | <u>8,139</u>    |
| Total               | <u>95,372</u>   | <u>39,021</u>   |

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

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

|                            | Año terminado   |                 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
|                            | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
| Saldos al comienzo del año | 30,882          | 22,723          |
| Costo de los servicios     | 10,435          | 16,617          |
| Costo por intereses        | 2,240           | 1,591           |
| Perdidas actuariales       | <u>27,434</u>   | <u>(10,049)</u> |
| Saldos al fin del año      | <u>70,991</u>   | <u>30,882</u>   |

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

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

|                            | Año terminado   |                 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
|                            | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
| Saldos al comienzo del año | 8,139           | 6,009           |
| Costo de los servicios     | 3,563           | 1,715           |
| Costo por intereses        | 843             | 415             |
| Pérdidas actuariales       | <u>11,836</u>   | —               |
| Saldos al fin del año      | <u>24,381</u>   | <u>8,139</u>    |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de

hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

|                                       | <u>31/12/16</u><br>% | <u>31/12/15</u><br>% |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Tasas de descuento                    | 4.15                 | 6.31                 |
| Tasa esperada del incremento salarial | 3.00                 | 3.00                 |

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

Si la tasa de descuento varía en 0.5% (en mayor o menor) la obligación por beneficios definidos disminuiría por US\$6,524 (aumentaría por US\$5,694).

Si los incrementos salariales esperados (aumentarían o disminuirían) en un 0.5% la obligación por beneficios definidos se incrementaría en US\$6,714 (disminuiría en US\$5,891).

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en las obligaciones por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos puedan ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Los importes reconocidos en el estado de resultado integral respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

|                        | Año terminado        |                      |
|------------------------|----------------------|----------------------|
|                        | <u>31/12/16</u>      | <u>31/12/15</u>      |
| Costo de los servicios | 13,998               | 18,332               |
| Costo por intereses    | 3,083                | 2,006                |
| Pérdidas actuariales   | <u>39,270</u>        | <u>          </u>    |
| <b>Total</b>           | <b><u>56,351</u></b> | <b><u>20,338</u></b> |

Durante el año 2016, los importes de costos de los servicios, costos por intereses y pérdidas actuariales han sido incluidos en el estado de resultados como gastos de administración y ventas.

## 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**14.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Dirección Corporativa Administrativa Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**14.1.1 Riesgo de crédito** - El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

El riesgo crediticio relacionado con las cuentas por cobrar por servicios prestados se encuentra mitigado, considerando que la cartera de clientes no es extensa, y que el período de liquidación de dichas cuentas por cobrar es alrededor de treinta días. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

**14.1.2 Riesgo de liquidez** - La liquidez de la Compañía es manejada por la administración bajo el control de la Gerencia, quien ha establecido el marco de trabajo apropiado para que la gestión de liquidez sea desarrollada en forma ordenada y sistemática, en base a los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazos. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**14.1.3 Riesgo de capital** - Los objetivos de la Compañía en la gestión de capital incluyen: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha con el fin de generar una rentabilidad para sus socios, y mantener una estructura óptima de capital para reducir el costo del capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

|                                    |             |
|------------------------------------|-------------|
| Capital de trabajo                 | US\$588 mil |
| Índice de liquidez                 | 1.06 veces  |
| Pasivos totales / patrimonio       | 13.9 veces  |
| Deuda financiera / activos totales | 0.05 veces  |

**14.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

|  | 31/12/16         | 31/12/15         |
|--|------------------|------------------|
| <i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>          |                  |                  |
| Bancos (Nota 4)  | 1,961,007        | 878,796          |
| Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)                          | <u>977,098</u>   | <u>5,610,725</u> |
| Total  | <u>2,938,105</u> | <u>6,489,521</u> |
| <i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>          |                  |                  |
| Préstamos  |                  | 505,532          |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8) | <u>786,340</u>   | <u>4,557,860</u> |
| Total  | <u>786,340</u>   | <u>5,063,392</u> |

**14.3 Valor razonable de los instrumentos financieros** - La Gerencia de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos fueron reconocidos al costo amortizado en los estados financieros y se aproximan a su valor razonable.

## 15. PATRIMONIO

**15.1 Capital social** - Al 31 de diciembre del 2016, consiste de 2,601,002 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Al 31 de diciembre del 2015, consiste de 101,000 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**15.2 Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**15.3 Utilidades retenidas** - Se componen de los importes de utilidades disponibles para distribución a los accionistas y los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente manera:

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo podrá ser capitalizado o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**16. INGRESOS**

|                       | Año terminado    |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|
|                       | 31/12/16         | 31/12/15         |
| Venta de bienes       | 2,773,987        | 4,658,327        |
| Proyectos y servicios | 2,576,326        | 4,273,984        |
| Total                 | <u>5,350,313</u> | <u>8,932,311</u> |

**17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

|                          | Año terminado    |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
|                          | 31/12/16         | 31/12/15         |
| Costo de ventas          | 3,871,968        | 7,253,281        |
| Gastos de ventas         | 326,529          | 868,474          |
| Gastos de administración | <u>924,265</u>   | <u>649,295</u>   |
| Total                    | <u>5,122,762</u> | <u>8,771,050</u> |

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

|   | Año terminado    |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 31/12/16         | 31/12/15         |
| Consumo de inventarios                    | 2,627,753        | 5,936,264        |
| Costos de proyectos y servicios           | 1,244,214        | 1,317,017        |
| Gastos de personal                        | 1,160,199        | 1,010,365        |
| Baja de cuentas incobrables (Nota 5)      | (191,434)        | 349,151          |
| Gastos viaje y transportación             | 93,821           | 71,661           |
| Depreciaciones                            | 48,228           | 38,163           |
| Gratificaciones                           | 79,143           | 19,645           |
| Jubilación patronal y desahucio (Nota 13) | 56,351           | 20,338           |
| Atenciones a clientes                     | 353              | 6,005            |
| Ferías y exposiciones                     | <u>4,134</u>     | <u>2,441</u>     |
| Total                                     | <u>5,122,762</u> | <u>8,771,050</u> |

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

La controladora de la Compañía es Rockwell Automation Inc., constituida en Milwaukee, Estados Unidos.

**16. INGRESOS**

|                       | Año terminado    |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|
|                       | 31/12/16         | 31/12/15         |
| Venta de bienes       | 2,773,987        | 4,658,327        |
| Proyectos y servicios | <u>2,576,326</u> | <u>4,273,984</u> |
| Total                 | <u>5,350,313</u> | <u>8,932,311</u> |

**17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

|                          | Año terminado    |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
|                          | 31/12/16         | 31/12/15         |
| Costo de ventas          | 3,871,968        | 7,253,281        |
| Gastos de ventas         | 326,529          | 868,474          |
| Gastos de administración | <u>924,265</u>   | <u>649,295</u>   |
| Total                    | <u>5,122,762</u> | <u>8,771,050</u> |

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

|   | Año terminado    |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 31/12/16         | 31/12/15         |
| Consumo de inventarios                    | 2,627,753        | 5,936,264        |
| Costos de proyectos y servicios           | 1,244,214        | 1,317,017        |
| Gastos de personal                        | 1,160,199        | 1,010,365        |
| Baja de cuentas incobrables (Nota 5)      | (191,434)        | 349,151          |
| Gastos viaje y transportación             | 93,821           | 71,661           |
| Depreciaciones                            | 48,228           | 38,163           |
| Gratificaciones                           | 79,143           | 19,645           |
| Jubilación patronal y desahucio (Nota 13) | 56,351           | 20,338           |
| Atenciones a clientes                     | 353              | 6,005            |
| Ferías y exposiciones                     | <u>4,134</u>     | <u>2,441</u>     |
| Total                                     | <u>5,122,762</u> | <u>8,771,050</u> |

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

La controladora de la Compañía es Rockwell Automation Inc., constituida en Milwaukee, Estados Unidos.

**18.1 Transacciones comerciales**

|                                  | Venta de<br>bienes/servicios |                       | Compra de<br>bienes/servicios |                         |
|----------------------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------------|
|                                  | <u>31/12/16</u>              | <u>31/12/15</u>       | <u>31/12/16</u>               | <u>31/12/15</u>         |
|                                  | ... (en U.S. dólares) ...    |                       |                               |                         |
| Rockwell Automation México       |                              |                       | 9,788                         |                         |
| Rockwell Automation Argentina    |                              |                       | 9,851                         | 45,515                  |
| Rockwell Automation de Perú S.A. | 133,509                      | 83,129                |                               | 32,025                  |
| Rockwell Automation Canadá       |                              | 41,280                | 26,671                        | 63,329                  |
| Rockwell Automation Inc.         | 17,400                       | 30,482                | 3,753,318                     | 4,710,183               |
| Rockwell Colombia S.A.           | 117,572                      | 142,788               | 513,434                       | 336,966                 |
| Rockwell Venezuela               |                              |                       |                               | 10,913                  |
| Rockwell Do Brasil Ltda.         |                              | 3,168                 | 557,572                       | 100,131                 |
| Rockwell India                   |                              |                       | <u>39,094</u>                 | <u>11,885</u>           |
| <b>Total</b>                     | <b><u>268,481</u></b>        | <b><u>300,847</u></b> | <b><u>4,909,730</u></b>       | <b><u>5,310,947</u></b> |

**18.2 Saldos con partes relacionadas** - Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

|                                  | Saldos adeudados por<br>partes relacionadas |                      | Saldos adeudados a<br>partes relacionadas |                         |
|----------------------------------|---|----------------------|---|-------------------------|
|                                  | <u>31/12/16</u>                             | <u>31/12/15</u>      | <u>31/12/16</u>                           | <u>31/12/15</u>         |
| Rockwell Automation Inc.         | 7,712                                       |                      | 441,748                                   | 3,155,506               |
| Rockwell Automation de Perú S.A. | 24,689                                      | 16,214               |   | 57,769                  |
| Rockwell Automation Canadá       |   | 10,016               | 456                                       | 33,342                  |
| Rockwell Colombia S.A.           | 89,268                                      | 4,054                | 68,673                                    | 158,149                 |
| Rockwell Venezuela               |   | 6,065                |   |                         |
| Rockwell Do Brasil Ltda.         |   |                      |   | 388,463                 |
| Rockwell Automation Argentina    |   |                      |   | 13,005                  |
| Rockwell India                   |   |                      | 10,881                                    | 9,691                   |
| Rockwell México                  |   |                      |   |                         |
| <b>Total</b>                     | <b><u>121,669</u></b>                       | <b><u>36,349</u></b> | <b><u>521,758</u></b>                     | <b><u>3,815,925</u></b> |

**18.3 Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave** - La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, incluidas las gerencias y subgerencias. Durante los años 2016 y 2015, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

|                     | Año terminado |          |
|---------------------|---------------|----------|
|                     | 31/12/16      | 31/12/15 |
| Sueldos fijos       | 101,181       | 86,434   |
| Sueldos variables   | 40,588        | 34,587   |
| Beneficios sociales | 46,582        | 30,176   |
| Total               | 188,352       | 151,197  |

#### 19. COMPROMISO

Contrato de distribución La Llave de Comercio S.A. - Durante el año 2016, se celebró el contrato de distribución de los productos importados por Rockwell Automation en Ecuador.

#### 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (julio 7, 2017) no se produjeron eventos que, en opinión de la Gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en julio 7 del 2017 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

