ROCKWELL AUTOMATION ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1. INFORMACIÓN GENERAL

564
837
944
366
661
271)

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 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.

556
209
940)
648)

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

329)
514)
734
478
679)
378
851

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

988
641)
347

Los estados financieros de Rockwell Automation Ecuador al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 24 de febrero del 2012 y 18 de marzo del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

)
)
0,000)
0,000)

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

4,828
2,765
2,592

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de Rockwell Automation Ecuador comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y bancos - El efectivo y bancos incluye principalmente depósitos en entidades bancarias con vencimiento de tres meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

2.4 Inventarios - Los inventarios se valoran al costo o valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el giro normal de los negocios, menos los costos estimados de completamiento y 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:

2.4.1 Trabajos en proceso - Al costo de importación de los equipos más todos los costos de instalación y puesta en marcha que se encuentran incurridos hasta la fecha del cierre que se reporta y que no representa servicios que deban ser reconocidos como avance de obra.

2.4.2 Inventario de mercaderías - Al costo de importación de los equipos más todos los costos atribuibles a su nacionalización.

2.4.3 Materiales en tránsito - Al costo de importación más los costos relacionados con la nacionalización.

El costo de los inventarios se traslada al estado de resultados integrales usando el método promedio ponderado.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

2.5 Equipos y vehículos - Los equipos y los vehículos se encuentran valorados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, los aranceles, impuestos no recuperables y cualquier otro costo necesario para poner dicho activo en operación.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

El equipo y los vehículos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	Años
Vehículos	5
Equipos diversos	10
Equipos de cómputo	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de equipo y vehículos.

Un componente de equipo y vehículos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

- 2.6. **Deterioro de activos no financieros**- 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. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes de inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

- 2.7. **Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes** - Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

2.8 Beneficios a los empleados - La Norma Internacional de Información Financiera contempla tres categorías de retribuciones a los empleados:

- Retribuciones a corto plazo a los empleados tales como: sueldos, salarios y contribuciones de seguridad social, permisos remunerados y permisos remunerados por enfermedad, participación en las ganancias o incentivos (si se pagan dentro de los dos meses siguientes al cierre del ejercicio) y retribuciones no monetarias (tales como asistencia médica, disfrute de casas, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos).
- Retribuciones a los empleados retirados, tales como prestaciones por pensiones y otras prestaciones por retiro.
- Indemnizaciones por cierre de contrato.

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en su totalidad como otro resultado integral en el periodo en el que ocurren.

2.8.1 Provisión para indemnizaciones - Constituye la provisión por la terminación unilateral del contrato de trabajo por parte del patrono. El cálculo de esta provisión se realiza de conformidad con el tiempo de servicio del empleado y según la siguiente escala: hasta 3 años de servicio con el valor correspondiente a tres meses de remuneración; y, de más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de veinte y cinco meses de remuneración. Para el cálculo de esta indemnización se considera la remuneración percibida por el empleado al momento del despido.

2.8.2 **Participación a trabajadores** - La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

2.9 **Impuestos**- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente

2.9.1 **Impuesto a la renta corriente** - Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del año en curso se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

2.9.2 **Impuesto a la renta diferido** - El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria contra las cuales imputan esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferidos se reconocen en correlación con la transacción subyacente ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

2.9.3 Impuesto sobre las ventas - Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej: impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

2.10 Activos financieros

2.10.1 Reconocimiento y medición inicial - Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

2.10.2 Medición posterior

2.10.2.1 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: Efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y cuentas por cobrar a compañías relacionadas, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

2.10.3 Baja de activos financieros - Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

2.10.4 Deterioro del valor de los activos financieros - Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

2.10.5 Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado - Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

2.11 Pasivos financieros

2.11.1 Reconocimiento y medición inicial - Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar que son contabilizados al costo amortizado.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

2.11.2 Medición posterior

2.11.2.1 Préstamos y cuentas por pagar - Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: obligaciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

2.11.3 Baja de pasivos financieros - Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya sido pagada o cancelada, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.12 Compensación de los instrumentos financieros - Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera; solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

2.13 Valor razonable de los instrumentos financieros - El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costos de transacción.

En el caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado recientes; la referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual; el análisis de flujo de fondos ajustado u otros modelos de valuación.

2.14 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:

2.14.1 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 importación y comercialización local 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, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

2.14.2 Venta de servicios - Los ingresos procedentes de los proyectos en ejecución se reconocen en función al grado de terminación. 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. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado. Las facturaciones anticipadas de los servicios se reconocen como ingresos diferidos y se devengan en función del servicio prestado.

2.15 Reconocimiento de costos y gastos - El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

2.16 Provisiones de ingresos - Los costos e ingresos que se incurran dentro de un período cuya estimación sea determinada por avance de obra se deben reconocer tanto los costos e ingresos en el período en función del porcentaje de avance.

2.17 Conversión de moneda extranjera - Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por la Compañía a las tasas de cambio de sus respectivas monedas a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de la moneda vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Todas las diferencias se imputan al estado de resultados integrales.

2.18 Estimaciones y suposiciones - Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles

al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

2.18.1 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.

2.18.2 Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto - La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas.

2.18.3 Vida útil de propiedad Equipo y vehículos - Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

2.18.4 Deterioro del valor de los activos no financieros - La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

2.19 Obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen: la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

2.20 Provisiones - Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

2.21 Normas revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos Financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepción a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía.

- a) **Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Rockwell Automation Ecuador no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exención a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía.

- a) **Uso del valor razonable como costo atribuido** - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de mobiliario y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de mobiliario y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Rockwell Automation Ecuador para ciertas partidas de mobiliario y equipo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de mobiliario y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 9).

3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

- Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Rockwell Automation Ecuador Cía. Ltda..

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011:

	Diciembre 31, 2011 ... (en U.S. dólares) ...	(No auditado) Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	449,376	280,666
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar (1)	(2,131)	
Regulación del gasto depreciación de vehículos (2)	(1,452)	(1,475)
Incremento en la obligación por beneficios definidos (3)	(8,207)	(4,618)
Corrección de errores de años anteriores:		
Ajuste provisión de cuentas incobrables	(8,706)	(1,869)
Disminución de inventarios en proceso	(145,830)	(2,082)
Estimación provisión vacaciones	4,392	5,656
Reconocimiento de ingreso por inventario en proceso (4)	157,416	
Reconocimiento ISD	<u>(22,482)</u>	<u>(33,618)</u>
Subtotal	<u>(27,000)</u>	<u>(38,006)</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>422,376</u>	<u>242,660</u>

3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

	(en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	<u>(71,061)</u>
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar (1)	(2,131)
Regulación del gasto depreciación de vehículos (2)	23
Incremento en la obligación por beneficios definidos (3)	(3,589)
Corrección de errores de años anteriores:	
Ajuste provisión de cuentas incobrables	(6,837)
Disminución de inventarios en proceso	(143,748)
Estimación provisión vacaciones	(1,264)
Reconocimiento de ingreso por inventario en proceso (4)	157,416
Reconocimiento ISD	11,136
Ajuste precio de compra Canadá	<u>239,771</u>
Subtotal	<u>11,006</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>179,716</u>

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- (1) *Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar:* Según las NIIF, las cuentas por cobrar que no sean instrumentos financieros derivados, deben ser medidos al costo amortizado. Bajo PCGA anteriores, los activos financieros y pasivos financieros fueron medidos a su valor nominal y los intereses fueron registrados en los resultados en función de las tasas de intereses nominales. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la medición de cuentas por cobrar al costo amortizado fueron una disminución en los saldos de cuentas por cobrar por US\$2 mil.
 - (2) *Corrección de depreciación de equipo y vehículos:* Como parte del proceso de adopción de NIIF, la Compañía identificó errores en los cálculos de depreciación del equipo y vehículos, lo que dio como resultado un incremento de la depreciación acumulada de US\$1,475 al 1 de enero de 2011 y US\$1,452 al 31 de diciembre de 2011.
 - (3) *Incremento en la obligación por beneficios definidos:* Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció una provisión para jubilación patronal. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$5 mil y US\$8 mil, respectivamente, una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes y un incremento en gastos de administración del año 2011 por US\$3 mil.
 - (4) *Reconocimiento de ingresos por inventarios en proceso y disminución de dicho inventario por reconocimiento de costos:* La Compañía aplicó lo que establece la NIC 18 en lo referente al reconocimiento de ingresos en proyectos en ejecución y reconoció ingresos netos de costos al 31 de diciembre de 2011 por 11,586 (157,416 de ingresos y 145,830 como costos del período).
 - (5) *Ajuste precio de compra de venta:* Corresponde a un ajuste por US\$296 mil relacionado con el registro de notas de crédito emitidas por Rockwell Canadá Inc. a favor de la Compañía para corregir un error en el precio de compra de bienes realizados durante el año 2011.
- b) *Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos:* La Administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF	Saldos a	
			31, 2011 (en U.S. dólares)	(No auditado) Enero 1, 2011
Anticipos a proveedores	Cuentas por pagar	Incluido en anticipo a proveedores	244,378	—

c) **Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos** - La Administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF	2011 (en U.S. dólares)
Participación a Empleados	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos administrativos y costo de ventas	50,847

3.3.3 *Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011* - No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según los PCGA anteriores.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, el efectivo en bancos se conformaba de depósitos en una cuenta bancaria del país, denominada cuenta corriente en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es de libre disponibilidad y no genera intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	(No auditado)	Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en U.S. dólares)		
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes	182,362	850,512	1,824,564
Compañías relacionadas:			
Rockwell Automation Perú	21,127	52,195	33,033
Rockwell Automation Canadá	8,243	12,778	-
Provisión para cuentas dudosas	(29,826)	(8,706)	(1,869)
Subtotal	181,906	906,779	1,855,728
Otras cuentas por cobrar:			
Provisión de ingresos	583,968	157,416	-
Anticipos proveedores	9,802	-	-
Otros	2,113	19,816	2,736
Total	777,789	1,084,011	1,858,464

Provisión de Ingresos - Corresponde a ingresos estimados por proyecto de acuerdo al avance de la obra de los servicios registrados principalmente con Holcim, Petroamazonas, Precisión, Yura entre otros servicios de cursos y proyectos estimados en los periodos 2011 y 2012.

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, la antigüedad del saldo de clientes, neto de provisión es como sigue:

	... Diciembre 31,...	(No auditado)	Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en U.S. dólares)		
Vigente	49,703	73,234	1,798,356
Vencida:			
Hasta 30 días	-	627,093	24,339
Hasta 90 días	19,048	-	-
Hasta 365 días	83,785	141,479	-
Total	152,536	841,806	1,822,695

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de la estimación para cuentas dudosas fue como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2012	2011 (en U.S. dólares)
Saldos al inicio del año	8,706	1,869
Provisiones	29,826	6,837
Recuperación	(8,706)	-
Saldos al final del año	29,826	8,706

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2012	2011 (en U.S. dólares)	(No auditado) Enero 1, 2011
Trabajos en proceso		40	1,203
Inventario de mercaderías	15,641		
Importaciones en tránsito	8,623	5,304	7,350
Total	24,264	5,344	8,553

7. EQUIPOS Y VEHICULOS

Un resumen de equipos y vehículos es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2012	2011 (en U.S. dólares)	(No auditado) Enero 1, 2011
Costo	79,795	59,922	59,403
Depreciación acumulada	(43,874)	(31,819)	(21,875)
Total	35,921	28,103	37,528
<i>Clasificación:</i>			
Equipos diversos	14,838	17,202	19,560
Equipos de cómputo	220	434	787
Vehículos	20,863	10,467	17,181
Total	35,921	28,103	37,528

Los movimientos de equipos y vehículos fueron como sigue:

	Equipos diversos	Equipos de cómputo ... (en U.S. dólares) ...	Vehículos	Total
Saldos al 1 de enero de 2011 (no auditado)	19,560	787	17,181	37,528
Adiciones	-	519	-	519
Depreciación	(2,358)	(872)	(6,714)	(9,944)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	17,202	434	10,467	28,103
Adiciones	-	-	19,873	19,873
Depreciación	(2,364)	(214)	(9,477)	(12,055)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	14,838	220	20,863	35,921

8. PRÉSTAMOS

Al 1 de enero del 2011, corresponde a un préstamo otorgado por Rockwell Automation de Perú S.A. con vencimiento en 90 días y que devengó una tasa de interés nominal anual del 6%.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, un detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2012	2011 (en U.S. dólares)	(No auditado) Enero 1, 2011
Proveedores locales (1)	55,029	912	23,241
Compañías relacionadas:			
Rockwell Automation Canadá	11,806	190,955	1,492,830
Rockwell Automation Colombia	25,087		
Rockwell Automation Perú	203,133	216,678	24,734
Rockwell Automation Venezuela	10,090		
Rockwell Automation Milwaukee	146,904	38,123	130
Rockwell Automation MEQUON	95,498	9,363	2,939
Otros	13,376		
Total	560,923	456,031	1,543,874

(1) Se originan principalmente por compras de bienes y servicios a proveedores locales y tienen vencimientos corrientes de hasta 90 días y no generan intereses.

10. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, 2012	2011	(No auditado) Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
<i>Activos por Impuestos Corrientes:</i>			
Impuesto al valor agregado IVA	226,238	73,225	
Retención en la fuente de impuesto a la renta	34,243		
Retenciones de impuesto al valor agregado IVA	4,114	4,367	
Crédito tributario de impuesto a la renta			4,944
Impuesto a la salida de divisas - ISD	<u>34,253</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Total	298,848	77,592	4,944

<i>Pasivos por Impuestos Corrientes:</i>			
Impuesto al valor agregado			6,503
Retenciones de impuesto a la renta	15,978	27,851	2,542
Retenciones de impuesto al valor agregado IVA	6,393	12,018	10
Impuesto a la renta por pagar	<u>—</u>	<u>41,279</u>	<u>—</u>
Total	22,371	81,148	9,055

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:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(26,098)	286,094
Gastos no deducibles	<u>81,588</u>	<u>30,241</u>
Utilidad gravable	55,490	316,335
Impuesto a la renta causado (1)	<u>12,763</u>	<u>75,920</u>
Anticipo calculado (3)	<u>9,286</u>	<u>12,325</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>12,763</u>	<u>75,920</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

- (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.

a) **Situación fiscal:**

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

La Compañía no ha sido fiscalizada desde el año 2011.

b) **Determinación y pago del impuesto a la renta:**

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

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

c) **Tasas del impuesto a la renta:**

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

<u>Año fiscal</u>	<u>Porcentaje</u>
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

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

d) **Anticipo del impuesto a la renta:**

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

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el

pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

e) Dividendos en efectivo:

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

f) Pérdidas fiscales amortizables:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no mantiene pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros.

g) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

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

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

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%.

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

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

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

h) Reformas tributarias:

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

• **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):**

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

• **Impuesto a los Activos en el Exterior:**

Se considera hecho generador de este impuesto:

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

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

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	41,279	34,358
Provisión del año	12,763	75,920
Pagos efectuados	(88,285)	(68,999)
Saldos al fin del año	(34,243)	41,279

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas locales y del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

12. INGRESOS DIFERIDOS

Corresponden a anticipos recibidos de clientes conforme lo establecido en los contratos suscritos para el desarrollo de proyectos. Un detalle es como sigue:

	... Diciembre 31,...	(No auditado) Enero 1,
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Petroamazonas		138,300
Andes Petroleum Ecuador Ltd.	263,579	106,078
Total	263,579	244,378

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	(No auditado) Enero 1,
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	6,036	50,487
Beneficios sociales	8,247	5,446
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	5,213	5,915
Otros beneficios	1,438	1,057
Total	20,934	62,905

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. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	50,487	
Provisión del año	6,036	50,487
Pagos efectuados	(50,487)	—
Saldos al fin del año	<u>6,036</u>	<u>50,487</u>

14. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	... Diciembre 31, ...		(No auditado)
	2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Comisiones	4,418	2,000	9,836
Compras de bienes y servicios	4,053	9,293	
Impuesto a la salida de divisas - ISD	—	22,482	33,618
Total	<u>8,471</u>	<u>33,775</u>	<u>43,454</u>

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en U.S. dólares)		
Jubilación patronal	10,691	6,627	3,788
Desahucio	<u>2,709</u>	<u>1,580</u>	<u>830</u>
Total	<u>13,400</u>	<u>8,207</u>	<u>4,618</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2012 y 2011 son las siguientes:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de rotación	8.90%	8.90%
Vejez laboral promedio remanente	10.7	11.4
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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.

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

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	6,627	3,788
Costo del servicio en el período actual	2,703	1,863
Costo financiero	464	265
Pérdida actuarial reconocida	897	711
Saldos al fin del año	10,691	6,627

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:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,580	830
Costo del servicio en el período actual	688	476
Costo financiero	109	57
Pérdida actuarial reconocida	332	217
Saldos al fin del año	2,709	1,580

16. PATRIMONIO

16.1 *Capital Social* - Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social de la Compañía estaba conformado por 101,000 participaciones de un valor nominal de 1 cada una totalmente pagadas.

Un detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, es como sigue:

Nombre de accionista	País	Número de acciones	Participación %	Capital emitido
Rockwell Automation International Holdings LLC	Estados Unidos	100,998	99.99%	100,998
Rockwell Automation Guatemala Limitada	Guatemala	1	0.005%	1
Rockwell Automation Sales Company LLC	Estados Unidos	1	0.005%	1
Total		101,000	100%	101,000

16.2 *Reserva Legal* - La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

16.3 *Utilidades retenidas* - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Saldos a		(No auditado)
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	... (en U.S. dólares) ...		
Utilidades retenidas - distribuibles	296,708	332,092	178,245
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(27,000)	(27,000)	(38,006)
Total	269,708	305,092	140,239

16.4 *Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* - De acuerdo con la Resolución No. SC.ICLCPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

17. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas Locales	1,803,799	826,383
Ventas Intercompany	217,773	268,415
Venta Servicios PMA	<u> </u>	<u>169,673</u>
Total	<u>2,021,572</u>	<u>1,264,471</u>

18. GASTOS DE VENTA

Durante los años 2012 y 2011, los gastos de venta se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos viaje y transportación	104,850	88,410
Cuentas incobrables	21,120	6,837
Gratificaciones	14,294	370
Atenciones a clientes	8,367	8,354
Demostraciones	6,358	12,314
Ferias y exposiciones	<u>318</u>	<u>2,031</u>
Saldo final	<u>155,307</u>	<u>118,316</u>

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2012 y 2011, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de personal	294,876	242,894
Depreciaciones	12,055	9,944
Servicios de terceros	86,505	83,768
Jubilación patronal y desahucio	<u>3,964</u>	<u>2,661</u>
Total	<u>397,400</u>	<u>339,267</u>

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011 se conformaban de la siguiente manera:

	... Diciembre 31, ...		(No auditado)
	2012	2011	Enero 1, 2011
	Corriente	Corriente	Corriente
	(en U.S. dólares)		
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>			
Efectivo en caja y bancos	134,038	112,593	87,765
Deudores comerciales, neto	164,451	861,622	1,825,431
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	29,370	64,973	33,033
Total activos financieros	<u>327,859</u>	<u>1,039,188</u>	<u>1,946,229</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	68,405	912	23,241
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	492,518	455,119	1,520,633
Total pasivos financieros	<u>560,923</u>	<u>456,031</u>	<u>1,543,874</u>

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

El Efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, acreedores comerciales y cuentas por pagar a compañías relacionadas se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Administración de Riesgos Financieros - Actualmente el Grupo Rockwell la conforman 80 empresas en todo el mundo con más de 22.000 empleados expertos en el diseño y desarrollo de soluciones de iluminación exterior.

a) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La estructura de gestión de riesgos tiene como base el Directorio y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas.

b) Riesgo de tasa de interés

La Compañía no está expuesta a riesgo de tasa de intereses.

c) Riesgo de liquidez

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

	Al 31 de diciembre de 2012			Total
	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	De 3 a 12 meses	
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	67,977	428	-	68,405
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	50,574	70,168	371,276	492,518
Total pasivos	118,551	70,596	371,276	560,423
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	912	-	-	912
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	89,845	362,560	2,714	455,119
Total pasivos	90,757	362,560	2,714	456,031

d) Riesgo de gestión 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 accionistas, y mantener una estructura óptima de capital para reducir el costo del capital.

e) 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 de la Compañía son en su mayoría compañías relacionadas, y que el periodo 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.

f) Valor razonable

Las NIIF definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad en una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido como el monto al que un instrumento financiero puede ser intercambiado en una transacción entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- El efectivo en caja y bancos tienen un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- Los deudores comerciales debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y que tiene vencimientos menores a un año, la gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.

- En el caso de los acreedores comerciales y cuentas por pagar a compañías relacionadas, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el valor en libros de los instrumentos financieros equivale a su valor razonable.

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

21.1 *Transacciones Comerciales* - Rockwell Automation Ecuador efectúa transacciones con compañías relacionadas en Perú, Canadá, Colombia y Estados Unidos principalmente, los saldos de sus transacciones de sus compañías relacionadas son las siguientes:

	Venta de bienes		Compra de bienes	
	2012	2011	2012	2011
			... (en U.S. dólares) ...	
Rockwell Automation de Perú S.A.	32	88	203	445
Rockwell Automation Canadá	8	-	12	226
Rockwell Automation Inc.	-	-	219	35
Rockwell Colombia S.A.	-	-	25	-
Rockwell Venezuela	-	-	10	-
Total	40	88	469	706

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Saldos adeudados por partes relacionadas			Saldos adeudados a partes relacionadas		
	(No auditado)			(No auditado)		
	... Diciembre 31, 2012	Enero 1, 2011	31, 2011	... Diciembre 31, 2012	Enero 1, 2011	31, 2011
	... (en U.S. dólares) ...					
Rockwell Automation Perú	21,127	52,195	33,033	203,133	216,678	24,734
Rockwell Automation Canadá	8,243	12,778	-	11,806	190,955	1,492,830
Rockwell Automation International	-	-	-	-	-	150,000
Rockwell Automation Colombia	-	-	-	25,087	-	-
Rockwell Automation Venezuela	-	-	-	10,090	-	-
Rockwell Automation Milwaukee	-	-	-	146,904	38,123	130
Rockwell Automation MEQUON	-	-	-	95,498	9,363	2,939

Las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas tienen vencimientos a corto plazo, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por las mismas.

Los términos bajo los cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas fueron acordados entre ellas.

21.2 Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

21.3 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 2012 y 2011, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Sueldos fijos	38,322	37,272
Sueldos variables	65,155	37,571
Beneficios sociales	<u>8,913</u>	<u>6,497</u>
Total	<u>112,390</u>	<u>81,340</u>

22. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía ha otorgado garantías por buen uso de los anticipos entregados por Petroamazonas EP y Andes Petroleum Ecuador Ltd. por US\$138 mil y US\$31 mil respectivamente, emitidas por Citibank.

23. COMPROMISOS

Un resumen de los principales compromisos de la Compañía es como sigue:

- **Contrato con Andes Petroleum Ecuador Ltd.** - En julio del 2011, la Compañía celebró con Andes Petroleum Ecuador Ltd. un contrato de servicio técnico especializado de Migración de redes de Comunicación y Hardware Power Plant. El contrato tiene una duración de 31 semanas, finalizando en febrero del 2012. El valor del contrato asciende a US\$304,837.
- **Contrato con GLP Ecuador UTE** - En diciembre del 2011, la Compañía celebró con Consorcio GLP Ecuador UTE un contrato de Suministro y construcción de obras civiles, obras electromecánicas, obras de automatización, obras de instrumentación y obras de telecomunicaciones para el proyecto Terminal Marino y Planta de almacenamiento de GLP en Monteverde en Santa Elena - Ecuador. El contrato tiene una duración de 246 días calendario, finalizando en agosto del 2012. El valor del contrato asciende a US\$527,157.

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (noviembre 15, 2013) 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.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en noviembre 15 del 2013 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.