

GYRODATA L.L.C.
(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)
(Quito – Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre del 2011
(Con cifras correspondientes del 2010)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Notas a los Estados Financieros

1. Descripción del Negocio

GYRODATA ECUADOR L.L.C. (en adelante “la Compañía”) es una sucursal de Gyrodata Incorporated de Houston (casa matriz). La Compañía obtuvo la aprobación de la Superintendencia de Compañías del Ecuador de domiciliarse en el territorio ecuatoriano mediante resolución No SC.IJ.DJCPT.E.Q.10.33.45 del 12 de Agosto del 2010. La principal actividad es la explotación de la industria petrolera y minera; y, de la construcción en todas sus ramas.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

a) Base de Presentación –

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de los estados financieros conformes con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Cambios en Políticas Contables

1. *Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía*

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2011 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

2. *Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2011 y no han sido adoptadas anticipadamente:*

NIC 19 “Retribuciones a los Empleados”, se modificó en junio de 2011. El impacto sobre la Compañía será el siguiente:

- Eliminar el enfoque del corredor y reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales en otro resultado integral cuando surjan;
- Reconocer inmediatamente todos los costes de los servicios pasados; e,
- Sustituir el costo por intereses y el rendimiento esperado de los activos afectos al plan por un importe neto de intereses que se calcula aplicando la tasa de descuento al pasivo (activo) neto por prestaciones definidas.

La Compañía todavía tiene que evaluar el impacto total de las modificaciones.

Notas a los Estados Financieros

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, aborda la clasificación, valoración y reconocimiento de los activos y de los pasivos financieros. La NIIF 9 se publicó en noviembre de 2009 y octubre de 2010. Sustituye las partes de la NIC 39 que se refieren a la clasificación y valoración de los instrumentos financieros. La NIIF 9 requiere que los activos financieros se clasifiquen en dos categorías de valoración: aquellos valorados a valor razonable y los valorados a coste amortizado. La determinación se hace en el reconocimiento inicial. La clasificación depende del modelo del negocio de la entidad para gestionar sus instrumentos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento. Para los pasivos financieros, la norma mantiene la mayoría de los requerimientos de la NIC 39. El principal cambio se refiere en los casos en que se toma la opción del valor razonable para los pasivos financieros, la parte del cambio en el valor razonable que sea consecuencia del riesgo de crédito propio de la entidad se registra en otro resultado integral en vez de en la cuenta de resultados, a menos que surja una falta de correlación contable. La Compañía todavía tiene que evaluar el efecto total de la NIIF 9 y pretende adoptar la NIIF 9 no más tarde del periodo contable que comienza a partir del 1 de enero de 2013.

NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, se elabora sobre principios existentes identificando el concepto de control como el factor determinante de si una entidad debería incluirse en los estados financieros consolidados de la controladora. La norma proporciona una guía adicional para ayudar en la determinación del control cuando es difícil de evaluar. La Compañía todavía tiene que evaluar el efecto total de la NIIF 10 y pretende adoptar la NIIF 10 no más tarde del periodo contable que comienza a partir del 1 de enero de 2013.

NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”, incluye los requerimientos de información para todas las formas de participación en otras entidades, incluyendo acuerdos conjuntos, asociadas, vehículos con cometido especial y otros vehículos fuera de balance. La Compañía todavía tiene que evaluar el efecto total de la NIIF 12 y pretende adoptar la NIIF 12 no más tarde del periodo contable que comienza a partir del 1 de enero de 2013.

NIIF 13 “Determinación del Valor Razonable”, pretende mejorar la uniformidad y reducir la complejidad proporcionando una definición precisa del valor razonable y una fuente única para su determinación, así como requerimientos de información para su uso en las NIIF. Los requerimientos, que están alineados en su mayoría con US GAAP, no amplía el uso de la contabilización a valor razonable, pero proporciona una guía sobre cómo debería aplicarse cuando su uso está requerido ya o permitido por otras normas dentro de las NIIF’s o US GAAP. La Compañía todavía tiene que evaluar el efecto total de la NIIF 13 y pretende adoptar la NIIF 13 no más tarde del periodo contable que comienza a partir del 1 de enero de 2012.

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIIF que no sean efectivas todavía y que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

b) Moneda Funcional y de Presentación –

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (u.m.), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Notas a los Estados Financieros

c) Activos Fijos –

Los activos fijos se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo histórico incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición de los activos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable.

El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

Maquinaria	10 años
Vehículos	5 años
Mobiliario y equipos de oficina	5 años
Equipos de computación	3 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisarán, y ajustarán si es necesario, en la fecha de cada balance. Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en los resultados del período.

d) Activos Financieros –

La Compañía mantiene en sus estados financieros activos financieros clasificados en préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden las partidas del balance de «clientes y otras cuentas por cobrar» y «efectivo y equivalentes al efectivo» en el balance.

1. Reconocimiento y Valoración

Los préstamos y cuentas por cobrar se registran inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, excepto cuando: a) la partida por cobrar está bajo término normal de crédito; y, b) el plazo del crédito es hasta una año plazo y la actualización del flujo no es significativo, en estos casos se contabiliza por su valor nominal.

2. Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3. Pérdidas por Deterioro del Valor de los Activos Financieros

Activos a coste amortizado.- La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un Grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un Grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un «evento que causa la pérdida»); y, ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de la Compañía de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago, la probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas a cobrar, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en los resultados del período.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en los resultados del período.

e) Inventarios –

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de promedio ponderado. El costo incluye todos los costos directamente atribuibles a la adquisición.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes variables de venta aplicables.

f) Cuentas Comerciales por Cobrar –

Las cuentas comerciales por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la explotación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentarán como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Notas a los Estados Financieros

g) Efectivo y Equivalentes de Efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de hasta tres meses, menos los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

h) Capital Asignado –

Representan los recursos asignados por la casa matriz para el inicio de las operaciones en el Ecuador.

i) Cuentas Comerciales por Pagar –

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su coste amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, excepto cuando a) la partida por pagar está bajo término normal de crédito; y, b) el plazo del crédito es hasta una año plazo y la actualización del flujo no es significativo, en estos casos se contabiliza por su valor nominal.

j) Cuentas por Pagar – Casa Matriz –

Las cuentas por pagar – casa matriz representan provisión de fondos de la casa matriz para mantener las operaciones de la Compañía en el Ecuador. Se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente se valoran por su coste amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, si los intereses no son significativos se contabilizan por su valor nominal.

k) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido –

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocerá directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconocerá en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (en el 2010 el 25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Notas a los Estados Financieros

Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

l) Beneficios a los Empleados –

Beneficios a Empleados a Corto Plazo.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por el 15% de participación de los empleados en las utilidades y beneficios sociales. Debido a que estos beneficios son de corto plazo se contabilizan a su valor nominal.

Beneficios a Empleados a Largo Plazo.- Los beneficios a largo plazo representan planes de prestaciones definidas (jubilación patronal y desahucio). La Compañía considerando que el tiempo promedio de servicio de los empleados no llega a un año no ha considerado necesario efectuar una provisión por este concepto, puesto que el impacto en los estados financieros no es importante. De conformidad con las NIIF el cálculo respectivo la gerencia estima realizarlo cada 5 años.

m) Reconocimiento de Ingresos de los Servicios –

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades que realiza la Compañía.

n) Reconocimiento de Costos y Gastos –

Los costos y gastos se reconocen cuando se causan, esto es por el método del devengamiento.

3. Gestión del Riesgo Financiero

a. Factores de Riesgo Financiero –

Las actividades de la Compañía exponen al mismo a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la casa matriz se centra en la incertidumbre de los mercados y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía. La Compañía no emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

Notas a los Estados Financieros

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Financiero con arreglo a las políticas aprobadas por la casa matriz. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la casa matriz. La casa matriz proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global.

1. *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito, excepto el referido a las cuentas a cobrar, se gestiona a nivel de la casa matriz. La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. Para los bancos y las instituciones financieras, sólo se aceptan partes clasificadas, de acuerdo con valoraciones independientes, como un rango mínimo de "A". Para los clientes, el control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores. Los límites individuales de riesgo se establecen en base a clasificaciones internas y externas de acuerdo con los límites establecidos por la gerencia.

No han existido problemas de recuperabilidad durante el ejercicio, y la gerencia no espera ninguna pérdida por el incumplimiento de estas contrapartes.

2. *Riesgo de Liquidez*

La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo en la Compañía y en actividades de provisión de fondos agregadas de la casa matriz. El Departamento de Finanzas de la Compañía hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez de la Compañía con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades. Para gestionar el riesgo de liquidez las actividades operativas de la Compañía son financiadas principalmente de la recuperación de la cartera de clientes, así como de los desembolsos efectuados por la casa matriz en calidad de provisión de fondos.

b. *Gestión de Capital Asignado –*

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar el capital asignado por la casa matriz son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder mantener una estructura patrimonial óptima para reducir el costo de capital.

c. *Estimación del Valor Razonable –*

Los instrumentos financieros de la Compañía son principalmente de corto plazo, por lo tanto su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

4. Estimaciones y Juicios Contables

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. La vida útil de los activos fijos es el principal estimado utilizado en la preparación de los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

5. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

a. Transición a las NIIF

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en noviembre del 2008, las compañías como Gyrodata, pertenecientes al segundo grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Durante el año terminado en el 2010 la Compañía emitió sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2010 han sido reestructurados para ser presentados con los mismos criterios y principios del 2011.

b. Aplicación de NIIF

Debido a que la Compañía fue constituida el 7 Septiembre del 2010, no tiene la obligatoriedad de preparar un estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a la fecha de transición.

c. Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010.

6. Activo Fijo

Un detalle de los activos fijos es el siguiente:

		31 de diciembre	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Maquinaria y equipos	US\$	19,581	1,450
Muebles y enseres		1,936	-
Equipos de computación		5,573	-
Vehículos y equipos de transporte		<u>207,455</u>	<u>177,665</u>
		234,545	179,115
Menos depreciación acumulada		<u>(43,225)</u>	<u>(9,649)</u>
Total	US\$	<u>191,320</u>	<u>169,466</u>

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de activos fijos es el siguiente:

		31 de diciembre	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo:			
Saldo al inicio del año	US\$	179,115	-
Adiciones al costo		56,880	178,573
Ajustes		(1,450)	1,450
Reclasificaciones		-	(908)
Total	US\$	<u>234,545</u>	<u>179,115</u>
Depreciación acumulada:			
Saldo al inicio del año	US\$	9,649	
Gasto por depreciación del año		42,737	-
Ajustes		488	9,649
Reclasificación		<u>(9,649)</u>	<u>-</u>
Total		<u>43,225</u>	<u>9,649</u>

7. Inventarios

Un resumen de los inventarios es como sigue:

		31 de diciembre	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Equipos de trabajo	US\$	108,058	-
Herramientas		1,600	
Suministros de trabajo y seguridad		1,480	-
Total	US\$	<u>111,138</u>	<u>-</u>

8. Cuentas Comerciales por Cobrar

Un detalle de las cuentas comerciales por cobrar es el siguiente:

		31 de diciembre	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes locales	US\$	93,246	-
Menos provisión para cuentas incobrables		(932)	-
Total	US\$	<u>92,314</u>	<u>-</u>

Notas a los Estados Financieros

9. Otras Cuentas por Cobrar

Un detalle de las otras cuentas por cobrar es como sigue:

		31 de diciembre	
		2011	2010
Servicio de Rentas Internas:			
Retenciones de terceros por Impuesto a la Renta	US\$	35,662	-
Crédito Tributario de IVA		29,411	11,407
		65,073	11,407
Anticipo proveedores		6,377	-
Empleados		1,844	-
Total	US\$	73,294	11,407

10. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

		31 de diciembre	
		2011	2010
Caja	US\$	1,997	1,007
Bancos		92,935	46,779
Total	US\$	94,932	47,786

11. Patrimonio

Capital Asignado

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011 el capital asignados por la Casa Matriz para el inicio de las operaciones en el Ecuador es de US\$ 2,000.

12. Cuentas Comerciales por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

		31 de diciembre	
		2011	2010
Proveedores:			
Locales	US\$	23,502	8,018
Del exterior		77,921	-
Total	US\$	101,423	8,018

Notas a los Estados Financieros

13. Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de las otras cuentas por pagar es como sigue:

		31 de diciembre	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Servicio de Rentas Internas:			
IVA en ventas	US\$	24,070	1,035
Retenciones de IVA		2,579	609
Retenciones de impuesto a la renta		<u>2,406</u>	<u>-</u>
		29,055	1,644
Anticipo clientes		20,898	-
Instituto de Seguridad Social - IESS		11,891	6,557
Impuesto a la renta por Pagar		6,050	
Otras		<u>18,430</u>	<u>-</u>
Total	US\$	<u><u>86,324</u></u>	<u><u>8,201</u></u>

14. Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Un detalle de los beneficios a empleados a corto plazo es el siguiente:

		31 de diciembre	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Empleados:			
Sueldos por pagar	US\$	33,012	17,560
Fondos de reserva		<u>3,921</u>	<u>-</u>
		<u>36,933</u>	<u>17,560</u>
Beneficios sociales:			
Décimo tercer sueldo		6,866	3,049
Vacaciones		6,139	-
Décimo cuarto sueldo		<u>1,958</u>	<u>570</u>
		<u>14,963</u>	<u>3,619</u>
Total	US\$	<u><u>51,896</u></u>	<u><u>21,179</u></u>

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de los pasivos acumulados es como sigue:

		31 de diciembre	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios sociales:			
Saldo al inicio del año	US\$	3,619	-
Provisión cargada al costo y gasto		52,422	426
Pagos efectuados		(41,078)	-
Reclasificaciones		-	3,193
Total	US\$	<u>14,963</u>	<u>3,619</u>

15. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Un resumen de los saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

		31 de diciembre	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Balance General			
Pasivos			
Cuentas por pagar a Largo Plazo			
Gyrodata Incorporated Inc. - Casa Matriz	US\$	<u>471,491</u>	<u>271,491</u>

El saldo de cuentas por pagar a largo plazo constituye efectivo entregado por Gyrodata Incorporated Inc. – Casa Matriz para el financiamiento de las operaciones de la Compañía y no devenga intereses.

Las compras de inventario a casa matriz durante el año que terminó el 31 de diciembre del 2011 fue de aproximadamente US\$ 99,000.

16. Impuesto a la Renta

Para el cálculo del Impuesto a la Renta se efectuó la siguiente Conciliación Tributaria de acuerdo a lo que dispone el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Notas a los Estados Financieros

	Tasa <u>efectiva</u>	<u>2011</u>	Tasa <u>efectiva</u>	<u>2010</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta	US\$	(22,316)	US\$	(72,581)
Gasto por impuesto a la renta corriente que resultaría de aplicar la tasa impositiva legal	24% US\$	(5,356)	25% US\$	(18,145)
Aumento / (disminución) resultante de:				
Gastos no deducibles	24% US\$	<u>6,451</u>	25% US\$	<u>-</u>
Total gasto por impuesto a la renta	US\$	<u>1,096</u>	US\$	<u>(18,145)</u>
Impuesto mínimo a pagar	US\$	<u>-</u>	US\$	<u>-</u>

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno reformada por el Código de la Producción, la Compañía se acogerá, sin necesidad de oficio o autorización a la siguiente exención: “*Art. 9.1.- Exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.- Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.*”

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y a su reglamento de aplicación, las pérdidas de un ejercicio podrán trasladarse a los ejercicios futuros y amortizarse en un período máximo de cinco años a razón de una tasa que fluctúa entre el 20% y 25%, siempre que no exceda del 24% (25% en el 2010) de las utilidades tributables del año.

A partir del 2010 los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente, los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán considerados como ingresos de fuente ecuatoriana, y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2010 constituye el valor mínimo por concepto de impuesto a la renta a pagarse, no podrá ser recuperado ni por solicitud de devolución al Servicio de Rentas Internas o por compensación en años futuros.

Situación Fiscal

A la fecha de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los años 2010 y 2011, están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

Notas a los Estados Financieros

17. Ingresos de los Servicios

Un resumen de los vencimientos de la deuda a largo plazo es el siguiente:

		31 de diciembre	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Estudio de suelos por girografías	US\$	<u>967,744</u>	<u>-</u>

18. Costo de los Servicios

Un resumen de los costos de los servicios por los años terminados es como sigue:

		31 de diciembre	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y beneficios al personal	US\$	431,165	-
Mantenimiento y reparaciones		57,128	-
Gastos de viaje		48,195	-
Suministros y materiales		18,438	-
Arrendos		12,349	-
Servicios públicos		10,184	-
Otros costos		58,890	-
Total	US\$	<u>636,349</u>	<u>-</u>

Notas a los Estados Financieros

19. Gastos Administrativos

Un detalle de los gastos administrativos por los años terminados es como sigue:

		31 de diciembre	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y beneficios al personal	US\$	100,631	46,613
Depreciación de activos fijos		42,737	-
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar		36,231	-
Asesoría y honorarios		28,239	-
Arriendos		26,687	-
Impuestos, contribuciones y otros		13,186	1,258
Servicios públicos		11,569	-
Gastos de viaje		8,092	14,854
Mantenimiento y reparaciones		7,703	8,881
Suministros y materiales		6,989	739
Provisión de cuentas incobrables		932	-
Otros costos		9,789	249
Total	US\$	<u>292,785</u>	<u>72,594</u>

20. Gastos de Venta

Un detalle de los gastos de ventas por los años terminados es como sigue:

		31 de diciembre	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y beneficios al personal	US\$	32,395	-
Publicidad		3,390	-
Atención clientes		7,023	-
Asesoría y honorarios		30,826	-
Gastos de viaje		3,839	-
Otros gastos de venta		1,799	-
Total	US\$	<u>79,272</u>	<u>-</u>

Notas a los Estados Financieros

21. Otros (Gastos) Ingresos, neto

Un resumen de los otros (gastos) ingresos por los años terminados es el siguiente:

		31 de diciembre	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Otros ingresos	US\$	13,086	14
Gastos no deducibles		(26,881)	
Gastos bancarios		(756)	-
Total	US\$	<u>(14,551)</u>	<u>14</u>

22. Aprobación de los Estados Financieros

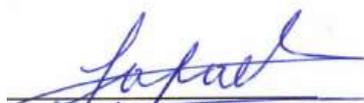
Los estados financieros de la Compañía, han sido aprobados por la Administración y su emisión autorizada el 12 de septiembre del 2012.

23. Reclasificaciones

Los registros contables de la Compañía difieren de los estados financieros adjuntos, debido a ciertas reclasificaciones efectuadas para presentación del informe.

24. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de este informe (18 de septiembre del 2012) no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Sr. Rafael Gil
Gerente General


Ing. Jose Luis Lasso
Contador General