

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

**Estados Financieros**

31 de diciembre del 2012  
(Con cifras correspondientes del 2011)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**GYRODATA L.L.C.**  
**(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

**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.DJCPTE.Q.10.33.45 del 12 de agosto de 2010. La principal actividad de la Compañía 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 los estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

**a) Base de Presentación –**

*i) Declaración de Cumplimiento*

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 fueron aprobados para su publicación con fecha 13 de febrero de 2013, la cual es la fecha de autorización para su emisión, a los fines de considerar los efectos derivados de los hechos posteriores a la fecha del balance, de conformidad con lo establecido en la NIC 10 “Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa”. Los estados financieros adjuntos correspondientes al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados por la gerencia de la Compañía, para someterlos a la aprobación del Apoderado General, estimándose que serán aprobados sin ninguna modificación.

*ii) Base de Medición*

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

*iii) Moneda Funcional y de Reporte*

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

**1) *Nuevas normas y enmiendas efectivas a partir de 2012 y relevantes para 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 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

**GYRODATA L.L.C.**  
**(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

**2) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que aún no son efectivas 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 costos de los servicios pasados;
- 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. La NIC 19 (modificada 2011) deberá ser aplicada para los períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

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 2015.

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

**GYRODATA L.L.C.**  
**(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

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 2013.

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) Activos y Pasivos Financieros –**

La Compañía mantiene en sus estados financieros activos financieros clasificados en créditos 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.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Compañía valoriza los activos financieros como se describe a continuación:

*i) Créditos y Cuentas por Cobrar*

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el 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. Las cuentas por cobrar - comerciales se reconocen por el importe de la factura y que se aproxima a su valor razonable, en virtud que la partida por cobrar está bajo término normal de crédito y/o el plazo del crédito es hasta un año plazo y la actualización del flujo no es significativo, registrando provisiones devaluadoras en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de no pago por parte del cliente. La Compañía no cobra intereses por mora a sus clientes. El plazo promedio de crédito de estas cuentas por cobrar es de 45 días.

*ii) Efectivo*

El efectivo indicado en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias y que se registran a costo histórico.

*iii) Cuentas por Pagar (Comerciales y Casa Matriz) y Otras Cuentas por Pagar*

Las cuentas por pagar (comerciales y casa matriz) y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Compañía ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el cálculo del costo amortizado del método de tasa de interés efectiva, en virtud de que la actualización del flujo no es significativa.

*iv) Compensación de Instrumentos Financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y se 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.

**GYRODATA L.L.C.**  
**(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

v) *Baja de Activos y Pasivos Financieros*

Un activo financiero es eliminado del balance general cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Compañía transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

vi) *Pérdidas por Deterioro del Valor de los Activos Financieros*

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 créditos 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 reconoce en los resultados del período.

**c) 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.

**d) 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.

**GYRODATA L.L.C.**  
**(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

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 revisan y ajustan 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.

**e) Beneficios a los Empleados –**

*i) Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

La Compañía reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por el 15% de participación de los empleados en las utilidades, sueldos y beneficios sociales. Debido a que estos beneficios son de corto plazo se contabilizan por su valor nominal en el período en que se devengan.

De conformidad con el Código de Trabajo de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de participación de las utilidades contables del año.

*ii) 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 dos años no ha considerado necesario efectuar una provisión por estos conceptos, puesto que el impacto en los estados financieros estima que no es importante.

**f) Capital Asignado –**

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

**g) Reconocimiento de los Ingresos por Servicios –**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la prestación del servicio, y representan los importes a cobrar, netos de descuentos 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.

**GYRODATA L.L.C.**  
**(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

**h) Reconocimiento de Costos y Gastos –**

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

**i) 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.

*i) 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 23% en el 2012 y 24% en el 2011 de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

La Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% en el 2012 y 24% en el 2011 sobre las utilidades gravables, respectivamente.

*ii) 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 balance general 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. Las disposiciones tributarias vigentes no permiten compensar para propósitos de cálculo del impuesto a la renta de años futuros, gastos no deducibles considerados en la determinación impuesto a la renta del año corriente, debido a lo cual la Compañía no reconoce activos por impuestos diferidos.

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, de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se ha reducido progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar en el 2013 al 22%, por lo que el impuesto diferido se calcula considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

**GYRODATA L.L.C.**  
**(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

La Compañía considerando que las diferencias temporales gravables no son significativas, no ha reconocido en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 pasivos por impuestos diferidos.

**j) Estimaciones y supuestos -**

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados en el período. Los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y supuestos subyacentes se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

Las principales estimaciones mantenidas por la Compañía fueron la vida útil de los activos fijos.

**3. Gestión del Riesgo Financiero**

**1) Factores de Riesgo Financiero**

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen cuentas por pagar, deudas con proveedores, casa matriz y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como, cuentas por cobrar, deudores por venta, otras cuentas por cobrar y efectivo provenientes directamente desde sus operaciones.

Las actividades de la Compañía la exponen 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.

La gestión del riesgo está controlada por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada con arreglo a las políticas aprobadas por la casa matriz. La gerencia 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.

*i) 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,

**GYRODATA L.L.C.**  
**(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

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. Existe una importante concentración de cartera de clientes. Del saldo de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 1.998.322, el 80% está concentrado en 2 clientes.

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

*ii) Riesgo de Liquidez*

La Compañía mantiene una política de liquidez consistente con una adecuada gestión de los activos y pasivos, buscando el cumplimiento puntual de los compromisos de cobro por parte de los clientes y optimización de los excedentes diarios. A su vez mantiene como política general, el pago a 30 días a sus proveedores y acreedores.

La Compañía monitorea el riesgo de falta de fondos utilizando herramientas de planificación de liquidez en forma consistente y recurrente con apoyo de la casa matriz. El objetivo es mantener la composición de activos y pasivos y un perfil de inversiones que permita cumplir con las obligaciones contraídas.

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 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.

**2) 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.

**3) Estimación del Valor Razonable –**

El valor razonable de los instrumentos financieros representa el importe estimado que la Compañía espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las tasas de interés actuales y precios.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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) Efectivo**

Un resumen del efectivo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	US\$	10.715	1.997
Bancos		<u>714.831</u>	<u>92.935</u>
	US\$	<u>725.546</u>	<u>94.932</u>

**GYRODATA L.L.C.**  
**(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el efectivo corresponde a los dineros mantenidos en caja y las cuentas bancarias y el valor registrado es igual a su valor razonable.

**5) Cuentas por Cobrar - Comerciales**

Un detalle de las cuentas por cobrar- comerciales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes locales	US\$ 767.524	93.246
Trabajos ejecutados por facturar (nota 14)	1.231.730	-
Menos provisión para cuentas incobrables	<u>(932)</u>	<u>(932)</u>
	US\$ <u>1.998.322</u>	<u>92.314</u>

**6) Otras Cuentas por Cobrar**

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicio de Rentas Internas:		
Importe a la renta pagado en exceso (nota 13)	US\$ 89.747	35.662
Retenciones IVA de clientes	30.976	-
Crédito tributario de IVA	<u>232.570</u>	<u>29.411</u>
	353.293	65.073
Anticipo a proveedores	26.951	6.377
Garantías	(42.397)	-
Anticipo a empleados	<u>16.442</u>	<u>1.844</u>
	US\$ <u>354.288</u>	<u>73.294</u>

**7) Inventarios**

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Suministros y materiales	US\$ 205.500	111.138
Importaciones en tránsito	<u>78.580</u>	<u>-</u>
	US\$ <u>284.080</u>	<u>111.138</u>

**GYRODATA L.L.C.**  
**(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

**8) Propiedades y Equipos**

Un detalle y movimiento de las propiedades y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	Saldos al 31/12/11	Adiciones	Saldos al 31/12/12
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Costo:			
Vehículos	207.455	266.059	473.514
Maquinaria y equipo	US\$ 19.581	90.591	110.172
Muebles y enseres	1.936	1.725	3.661
Equipos de oficina	-	2.291	2.291
Equipos de computación	5.574	10.922	16.496
	<u>234.546</u>	<u>371.588</u>	<u>606.134</u>
 Depreciación acumulada			
Vehículos	(40.523)	(66.987)	(107.510)
Maquinaria y equipo	(1.247)	(6.239)	(7.486)
Muebles y enseres	(192)	(598)	(790)
Equipos de oficina	-	(19)	(19)
Equipos de computación	(1.264)	(3.744)	(5.008)
	<u>(43.226)</u>	<u>(77.587)</u>	<u>(120.813)</u>
	US\$ <u>191.320</u>	<u>294.000</u>	<u>485.321</u>

**9) Cuentas por Pagar - Comerciales**

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores:			
Locales	US\$	692.917	23.502
Del exterior		<u>2.101.218</u>	<u>77.921</u>
		2.794.135	101.423
 Documentos por pagar		<u>13.411</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>2.807.546</u>	<u>101.423</u>

**10) Otras Cuentas por Pagar**

**GYRODATA L.L.C.**  
**(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

Un resumen de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicio de Rentas Internas:		
IVA en ventas	US\$ -	24.070
Retenciones de IVA	189.227	2.579
Retenciones de impuesto a la renta	<u>13.668</u>	<u>2.406</u>
	202.895	29.055
Anticipos recibidos de clientes	171	20.898
Otras	<u>16.732</u>	<u>24.480</u>
	<u>16.903</u>	<u>45.378</u>
	US\$ <u>219.798</u>	<u>74.433</u>

**11) Beneficios a Empleados a Corto Plazo**

Un detalle de los beneficios a empleados a corto plazo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos por pagar	US\$ 2.992	33.012
IESS por pagar	39.579	11.891
Fondos de reserva	<u>-</u>	<u>3.921</u>
	42.571	48.824
15% participación de los empleados en las utilidades	19.039	-
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	96.604	6.866
Décimo cuarto sueldo	13.753	1.958
Vacaciones	<u>39.637</u>	<u>6.139</u>
	<u>169.033</u>	<u>14.963</u>
	US\$ <u>211.604</u>	<u>63.787</u>

El movimiento de los beneficios sociales es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	US\$ 14.963	3.619
Provisión cargada al gasto	123.136	52.422
Pagos efectuados	-	(41.078)
Ajustes	<u>11.895</u>	<u>-</u>
	US\$ <u>149.994</u>	<u>14.963</u>

**12) Capital Asignado**

**GYRODATA L.L.C.**  
**(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el capital asignado por la casa matriz para el inicio de las operaciones en el Ecuador fue de US\$ 2.000.

**13) Impuesto a la Renta**

El gasto por impuesto a la renta por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es atribuible a lo siguiente:

	2012	Tasa efectiva	2011	Tasa efectiva
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta	US\$ <u>107.889</u>		US\$ <u>(55.213)</u>	
Gasto por impuesto a la renta corriente que resultaría de aplicar la tasa impositiva legal	US\$ 24.814	23%	-	-
Aumento resultante de: Gastos no deducibles	US\$ <u>4.007</u>	<u>9,24%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total gasto por impuesto a la renta	US\$ <u>34.789</u>	<u>32,24%</u>	<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 23% (24% en el 2011) 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.

**GYRODATA L.L.C.**  
**(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

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.

El movimiento de la cuenta por cobrar – impuesto a la renta pagado en exceso por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

		2012	2011
Saldo al inicio del año	US\$	35.662	-
Impuesto a la renta del año		(34.788)	-
Retenciones efectuadas por terceros		<u>88.873</u>	<u>35.662</u>
Saldo al final del año (noata 6)	US\$	<u>89.747</u>	<u>35.662</u>

El saldo de impuesto a la renta pagado en exceso constituye las retenciones en la fuente efectuadas por terceros a la Compañía, el cual puede ser compensado en los tres períodos impositivos siguientes o devuelto a los contribuyentes previa presentación del respectivo reclamo ante el Servicio de Rentas Internas.

#### **Situación Fiscal**

A la fecha de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los años 2012 y 2011, están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

#### **Precios de Transferencia**

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta. En adición, adjunto a la declaración de impuesto a la renta deberán presentar al Servicio de Rentas Internas: a) Anexo de Precios de Transferencia, dentro de los cinco días posteriores a la presentación de la declaración; y, b) Informe Integral de Precios de Transferencia; en un plazo no mayor a seis meses a la presentación de la declaración.

El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. NAC-DGERC GC09-00286 publicado en el Registro Oficial No. 585 del 7 de mayo del 2009, normó el contenido del Régimen de Precios de Transferencia estableciendo principalmente lo siguiente:

- Deberán presentar el Anexo de Precios de Transferencia aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$ 1.000.000 a US\$ 3.000.000, y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

**GYRODATA L.L.C.**  
**(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

- Aquellos contribuyentes que en el 2012 y 2011 hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 5.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2012, La Compañía no se encuentra obligada a cumplir con el Régimen de Precios de Transferencia; sin embargo, ha procedido a efectuar un estudio de precios de transferencia y a la fecha de este informe los resultados de dicho estudio han concluido que no habrá impacto sobre la provisión del impuesto a la renta correspondiente al año fiscal 2012.

**14) Ingresos de los Servicios**

Un resumen de los ingresos de servicios por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicios de consultorías	US\$ 3.525.246	
Ingresos por facturar	1.231.730	
Estudio de suelos por girografías	<u>-</u>	<u>967.744</u>
	US\$ <u>4.756.976</u>	<u>967.744</u>

**15) Costo de los Servicios**

Un resumen de los costos de los servicios por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y beneficios al personal	US\$ 976.388	431.165
Mantenimiento y reparaciones	128.700	57.128
Gastos de viaje	133.550	48.195
Suministros y materiales	95.607	18.438
Atención clientes	3.721	-
Asesorías y honorarios	24.500	-
Arriendos	587.504	12.349
Transportes	25.820	-
Servicios públicos	7.036	10.184
Otros costos	<u>1.682.547</u>	<u>58.890</u>
	US\$ <u>3.665.373</u>	<u>636.349</u>

**16) Gastos de Administración y Generales**

Un detalle de los gastos administración y generales por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

**GYRODATA L.L.C.**  
**(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y beneficios al personal	US\$	247.252	100.631
Depreciación de activos fijos		77.703	42.737
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar		-	36.231
Asesoría y honorarios		48.946	28.239
Arriendos		30.813	26.687
Impuestos, contribuciones y otros		119.107	13.186
Servicios públicos		31.352	11.569
Gastos de viaje		20.867	8.092
Mantenimiento y reparaciones		31.979	7.703
Suministros y materiales		32.537	6.989
Trasporte		13.351	-
Provisión de cuentas incobrables		-	932
Otros costos		<u>30.078</u>	<u>9.789</u>
	US\$	<u><u>683.985</u></u>	<u><u>292.785</u></u>

**17) Gastos de Venta**

Un detalle de los gastos de ventas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y beneficios al personal	US\$	153.432	32.395
Publicidad		4.679	3.390
Atención clientes		16.751	7.023
Asesoría y honorarios		54.901	30.826
Suministros y materiales		2.048	-
Relación gastos de venta y otros de ventas		7.187	-
Gastos de viaje		14.783	3.839
Otros gastos de venta		<u>250</u>	<u>1.799</u>
	US\$	<u><u>254.031</u></u>	<u><u>79.272</u></u>

**18) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas**

Un resumen de los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar a largo plazo			
Gyrodata Incorporated Inc. - Casa Matriz	US\$	<u><u>672.291</u></u>	<u><u>471.491</u></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.

**GYRODATA L.L.C.**  
**(Una subsidiaria de Gyrodata Inc.)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

En el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 las siguientes transacciones se realizaron con compañías relacionadas:

Asistencia técnica - casa matriz	US\$	1.230.828
Reembolso de gastos - casa matriz		514.122
Servicio de ingeniería - Wereline Services ECWIC Cía. Ltda.		<u>666.281</u>

Las compras de inventario a casa matriz durante el año que terminó el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron de aproximadamente US\$ 205.500 y US\$ 99.000, respectivamente.

**Compensaciones al personal directivo clave y administrador**

La Compañía ha definido para efectos de considerar personal clave, a los ejecutivos que definen políticas y lineamientos macro y que afectan directamente a los resultados, considerando los niveles de Apoderado General y Gerencia Operativa.

Las remuneraciones, incluidos sueldos, beneficios sociales y bonos a dichos niveles por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 ascendieron a US\$ 122.345 y US\$ 93.705, respectivamente.

**18) Reclasificaciones**

Las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 han sido reclasificadas, a fin de que la presentación sea consistente con los estados financieros al 31 de diciembre de 2012. Las reclasificaciones efectuadas no son significativas.

**19) Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2012 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. José Luis Lasso  
Contador General