

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

1. Descripción del Negocio

GYRODATA 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 2013, 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, expresa y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados para su publicación con fecha 21 de marzo de 2014, 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 2013 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 2013 y relevantes para la Compañía

La gerencia evaluó la relevancia de las IFRS o interpretaciones IFRIC que fueron efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comenzó a partir de 1 de enero de 2013, concluyendo que no tienen un efecto significativo sobre la Compañía.

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

2) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que aún no son efectivas y no han sido adoptadas anticipadamente

IFRIC 21 “Gravámenes”, es una “interpretación” de IAS 37 “Provisiones”, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes que fue emitida en mayo de 2013. IAS 37 establece los criterios para el reconocimiento de un pasivo, uno de los cuales es el requisito de que la entidad debe tener una obligación presente como resultado de un evento pasado. La interpretación aclara que este evento pasado que da origen a la obligación de pago de un gravamen es la actividad descrita en la legislación pertinente que desencadena el pago del gravamen. IFRIC 21 es efectiva para los períodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero de 2014.

La Compañía evaluó el impacto generado por la mencionada norma/modificación, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”, aborda la clasificación, valoración y reconocimiento de los activos y de los pasivos financieros. La IFRS 9 se publicó en noviembre de 2009 y octubre de 2010. Sustituye las partes de la IAS 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 costo 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 IAS 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 IFRS 9 y pretende adoptar la IFRS 9 no más tarde del periodo contable que comienza a partir del 1 de enero de 2015.

IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”, IFRS 12 “Revelaciones de Participación en Otras Entidades”, IAS 27 “Estados Financieros Separados”, las modificaciones a IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”, IFRS 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades” e IAS 27 “Estados Financieros Separados” proceden de propuestas del Proyecto de Norma Entidades de Inversión publicado en agosto de 2011. Las modificaciones definen una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Estas modificaciones requieren que una entidad de inversión registre esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la IFRS 9 Instrumentos Financieros en sus estados financieros consolidados y separados. Las modificaciones también introducen nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en IFRS 12 e IAS 27. Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía evaluó el impacto generado por la mencionada norma/modificación, concluyendo que no afectará los estados financieros.

IAS 32 “Instrumentos Financieros: Presentación”, las modificaciones a IAS 32, emitidas en diciembre de 2011, están destinadas a aclarar diferencias en la aplicación relativa a la compensación de saldos y así reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. Las modificaciones son aplicables a contar del 1 de enero de 2014 y su adopción anticipada es permitida.

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía evaluó el impacto generado por la mencionada norma/modificación, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 36 “Deterioro del Valor de los Activos”, las modificaciones a IAS 36, emitidas en mayo de 2013, están destinadas a la revelación de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados, si este importe se basa en el valor razonable menos los costos de disposición. Estas modificaciones están en relación con la emisión de IFRS 13 Medición del Valor Razonable. Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente por períodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2014. La aplicación anticipada está permitida cuando la entidad ya ha aplicado IFRS 13.

La Compañía evaluó el impacto generado por la mencionada norma/modificación, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, las modificaciones a IAS 39, emitidas en junio de 2013, proporcionan una excepción al requerimiento de suspender la contabilidad de coberturas en situaciones en los que los derivados extrabursátiles designados en relaciones de cobertura son directamente o indirectamente novados a una entidad de contrapartida central, como consecuencia de leyes o reglamentos, o la introducción de leyes o reglamentos. Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía evaluó el impacto generado por la mencionada norma/modificación, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 19 “Beneficios a los Empleados”, las modificaciones a IAS 19, emitidas en noviembre de 2013, se aplican a las aportaciones de empleados o terceros a planes de beneficios definidos. El objetivo de las enmiendas es la simplificación de la contabilidad de aportaciones que están independientes de los años de servicio del empleado; por ejemplo, aportaciones de empleados que se calculan de acuerdo a un porcentaje fijo del salario. Las modificaciones son aplicables a contar del 1 de julio de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía evaluó el impacto generado por la mencionada norma/modificación, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 3 “Combinaciones de Negocios”, “Annual Improvements cycle 2010–2012”, emitido en diciembre de 2013, clarifica algunos aspectos de la contabilidad de consideraciones contingentes en una combinación de negocios. El IASB nota que IFRS 3 “Combinaciones de Negocios” requiere que la medición subsecuente de una consideración contingente debe realizarse al valor razonable y por lo cual elimina las referencias a IAS 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes” u otras IFRS que potencialmente tienen otros bases de valorización que no constituyen el valor razonable. Se deja la referencia a IFRS 9 Instrumentos Financieros; sin embargo, se modifica IFRS 9 “Instrumentos Financieros” aclarando que una consideración contingente, sea un activo o pasivo financiero, se mide al valor razonable con cambios en resultados u otros resultados integrales dependiendo de los requerimientos de IFRS 9 Instrumentos Financieros. Las modificaciones son aplicables a contar del 1 de julio de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía evaluó el impacto generado por la mencionada norma/modificación, concluyendo que no afectará los estados financieros.

IAS 40 “Propiedades de Inversión”, “Annual Improvements cycle 2011–2013”, emitido en diciembre de 2013, clarifica que se requiere juicio en determinar si la

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

adquisición de propiedad de inversión es la adquisición de un activo, un grupo de activos o una combinación de negocios dentro del alcance de IFRS 3 "Combinaciones de Negocios" y que este juicio está basado en la guía de IFRS 3 "Combinaciones de Negocios". Además el IASB concluye que IFRS 3 "Combinaciones de Negocios" y IAS 40 "Propiedades de Inversión" no son mutuamente excluyentes y se requiere juicio en determinar si la transacción es sólo una adquisición de una propiedad de inversión o si es la adquisición de un grupo de activos o una combinación de negocios que incluye una propiedad de inversión. Las modificaciones son aplicables a contar del 1 de julio de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía evaluó el impacto generado por la mencionada norma/modificación, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

No hay otras IFRS o interpretaciones IFRIC 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: a) activos financieros a valor razonable con impacto en resultados y b) los pasivos financieros representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos y pasivos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

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

i) *Efectivo*

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

ii) *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 una 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 90 días.

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.

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 están 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.

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

El pasivo reconocido por los planes de pensiones de prestaciones definidas por jubilación patronal y desahucio representa el valor actual de la obligación en la fecha del estado de situación financiera menos el valor razonable de los activos afectos al plan (si existiesen). La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la Unidad de Crédito Proyectada. El valor actual de la obligación por prestación definida se determina de conformidad con lo establecido en la NIC 19, para lo cual los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los Bonos del Estado Ecuatoriano de alta calidad que están denominados en la moneda en la cual se pagarán los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

Las hipótesis actariales incluyen variables como son: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

El 1 de enero de 2013 entró en vigencia las modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a Empleados” mediante la cual se estableció que las ganancias y pérdidas actuariales se reconozcan en el patrimonio - otros resultados integrales y que su aplicación se contabilice en forma retrospectiva. La Administración considerando que el cambio contable no afecta a la presentación en forma significativa y los efectos en los estados financieros comparativos y de reporte tomados en su conjunto no son representativos, reconoció en los resultados del 2013 las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La Compañía, en el 2013 ha reconocido la totalidad de las reservas acumuladas de los beneficios a empleados a largo plazo y post-empleo con cargo a los resultados del período.

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.

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 22% en el 2013 y 23% en el 2012 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 22% en el 2013 y 23% en el 2012 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.

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

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.

La Compañía considerando que no existen diferencias temporales entre la base contable y la base fiscal, no ha reconocido en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 activos y/o 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.

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

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, 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 en 3 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 2013 y 2012, los instrumentos financieros de la Compañía son principalmente de corto plazo, por lo tanto su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

4. Efectivo

Un resumen del efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	US\$	13.705	10.715
Bancos		<u>929.759</u>	<u>714.831</u>
	US\$	<u><u>943.464</u></u>	<u><u>725.546</u></u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013 y 2012 es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes locales	US\$	1.881.036	767.524
Trabajos ejecutados por facturar (nota 15)		1.904.962	1.231.730
Menos provisión para cuentas incobrables		<u>(932)</u>	<u>(932)</u>
	US\$	<u><u>3.785.066</u></u>	<u><u>1.998.322</u></u>

6. Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Servicio de Rentas Internas:			
Importe a la renta pagado en exceso (nota 14)	US\$	17.072	88.873
Retenciones IVA de clientes		18.273	31.850
Crédito tributario de IVA		<u>429.753</u>	<u>232.570</u>
		465.098	353.293
Relacionadas (nota 19)		462.578	-
Anticipo a proveedores		266.990	26.951
Garantías		33.603	(42.398)
Anticipo a empleados		<u>34.107</u>	<u>16.442</u>
	US\$	<u><u>1.262.376</u></u>	<u><u>354.288</u></u>

7. Inventarios

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Suministros y materiales	US\$	549.645	205.500
Importaciones en tránsito		<u>-</u>	<u>78.580</u>
	US\$	<u><u>549.645</u></u>	<u><u>284.080</u></u>

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 2013 y 2012 es como sigue:

		Saldos al 31/12/11	Adiciones	Saldos al 31/12/12	Adiciones	Saldos al 31/12/13
Costo:						
Vehículos	US\$	207.455	266.059	473.514	217.857	691.371
Maquinaria y equipo		19.581	90.591	110.172	48.591	158.763
Muebles y enseres		1.936	1.725	3.661	6.665	10.326
Equipos de oficina		-	2.291	2.291	-	2.291
Equipos de computación		5.574	10.922	16.496	3.022	19.518
		<u>234.546</u>	<u>371.588</u>	<u>606.134</u>	<u>276.135</u>	<u>882.269</u>
Depreciación acumulada:						
Vehículos		(40.523)	(66.987)	(107.510)	(113.650)	(221.160)
Maquinaria y equipo		(1.247)	(6.239)	(7.486)	(11.778)	(19.264)
Muebles y enseres		(192)	(598)	(790)	(828)	(1.618)
Equipos de oficina		-	(19)	(19)	(229)	(248)
Equipos de computación		(1.264)	(3.744)	(5.008)	(6.767)	(11.775)
		<u>(43.226)</u>	<u>(77.587)</u>	<u>(120.813)</u>	<u>(133.252)</u>	<u>(254.065)</u>
	US\$	<u><u>191.320</u></u>	<u><u>294.001</u></u>	<u><u>485.321</u></u>	<u><u>142.883</u></u>	<u><u>628.204</u></u>

9. Cuentas por Pagar - Comerciales

Un detalle de las cuentas por pagar - comerciales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores:			
Locales	US\$	1.278.991	692.917
Del exterior		<u>2.544.712</u>	<u>2.101.218</u>
		3.823.703	2.794.135
Documentos por pagar		<u>67.694</u>	<u>13.411</u>
	US\$	<u><u>3.891.397</u></u>	<u><u>2.807.546</u></u>

10. Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Servicio de Rentas Internas:			
Impuesto a la renta por pagar (nota 14)	US\$	211.606	-
IVA en ventas		114.917	-
Retenciones de IVA		36.037	189.227
Retenciones de impuesto a la renta		75.454	13.668
		<u>438.014</u>	<u>202.895</u>
Anticipos recibidos de clientes		9.121	171
Otras		<u>40.948</u>	<u>16.732</u>
	US\$	<u><u>488.083</u></u>	<u><u>219.798</u></u>

11. Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Un detalle de los beneficios a empleados a corto plazo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos por pagar	US\$	2.488	2.992
IESS por pagar		<u>54.808</u>	<u>39.579</u>
		57.296	42.571
15% participación de los empleados en las utilidades		303.987	19.039
Beneficios sociales:			
Décimo tercer sueldo		10.033	96.604
Décimo cuarto sueldo		4.903	13.753
Vacaciones		<u>101.741</u>	<u>39.637</u>
		<u>420.664</u>	<u>169.033</u>
	US\$	<u><u>477.960</u></u>	<u><u>211.604</u></u>

12. Otras obligaciones no corrientes

El saldo de otras obligaciones no corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantías clientes	US\$	76.000	-
Otros		<u>281</u>	<u>-</u>
	US\$	<u><u>76.281</u></u>	<u><u>-</u></u>

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

13. Capital Asignado

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital asignado por la casa matriz para el inicio de las operaciones en el Ecuador fue de US\$ 2.000.

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al menos el 10% de la ganancia neta de cada año de la Compañía, debe ser destinada a una reserva legal hasta que ésta alcance un monto acumulado igual al 50% del capital asignado. No se pueden distribuir dividendos de dicha reserva, excepto en el caso de liquidación, pero puede ser utilizada para aumentar el capital asignado o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados Acumulados - Ajustes Provenientes de la Adopción por Primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados - adopción por primera vez de las NIIF, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

14. Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es atribuible a lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>Tasa efectiva</u>	<u>2012</u>	<u>Tasa efectiva</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	US\$ <u>1.722.594</u>		US\$ <u>107.889</u>	
Gasto por impuesto a la renta corriente que resultaría de aplicar la tasa impositiva legal	US\$ <u>378.971</u>	22%	<u>24.814</u>	23%
Aumento resultante de:				
Gastos no deducibles	US\$ <u>33.799</u>	<u>1,96%</u>	<u>9.975</u>	<u>9,25%</u>
Total gasto por impuesto a la renta	US\$ <u>412.770</u>	<u>23,96%</u>	<u>34.789</u>	<u>32,25%</u>

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 excede del 22% (23% en el 2012) 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

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

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.

Las normas tributarias exigen el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Además, se establece 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.

Para los ejercicios económicos 2013 y 2012, el gasto por impuesto a la renta corriente se determinó en función de la tasa corporativa de impuesto.

El movimiento de la cuenta por cobrar y cuentas por pagar por impuesto a la renta por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	2013		2012
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Cuentas por cobrar
Saldo al inicio del año	US\$ 88.873	-	35.662
Impuesto a la renta del año	-	412.770	(34.788)
Retenciones efectuadas por terceros del año	129.363	-	
Compensación retenciones efectuadas por terceros	(201.164)	(201.164)	87.999
Saldo al final del año (notas 6 y 10)	US\$ <u>17.072</u>	<u>211.606</u>	<u>88.873</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 2011 al 2013, 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 locales y/o 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 corriente.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013 se publicó la Resolución No NAC-DGERCGC13-00011 emitida por el Servicio de Rentas

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Internas mediante la cual establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las disposiciones tributarias vigentes también establecen que si el impuesto causado en el ejercicio fiscal es superior al 3% de los ingresos gravados, los contribuyentes se encuentran exentos de la aplicación del Régimen de Precios de Transferencia. La Compañía en los años 2012 y 2013 se acogió a esta disposición tributaria.

15. Ingresos de los Servicios

Un resumen de los ingresos por servicios por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Servicios de consultorías	US\$ 5.210.946	3.525.246
Ingresos por facturar (nota 5)	<u>1.859.200</u>	<u>1.231.730</u>
	 US\$ <u>7.070.146</u>	 <u>4.756.976</u>

16. Costo de los Servicios

Un resumen de los costos de los servicios por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y beneficios al personal	US\$ 2.134.118	976.388
Mantenimiento y reparaciones	265.691	128.700
Gastos de viaje	154.889	133.550
Suministros y materiales	56.153	95.607
Atención a clientes	489	3.721
Asesorías y honorarios	5.473	24.500
Arriendos	260.611	587.504
Transportes	31.105	25.820
Servicios públicos	1.038	7.036
Otros costos	<u>1.144.974</u>	<u>1.682.547</u>
	 US\$ <u>4.054.541</u>	 <u>3.665.373</u>

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

17. Gastos de Administración y Generales

Un detalle de los gastos administración y generales por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación a trabajadores	US\$	303.987	19.039
Sueldos y beneficios al personal		411.675	247.252
Depreciación de activos fijos		133.252	77.703
Asesoría y honorarios		40.566	48.946
Arriendos		58.098	30.813
Impuestos, contribuciones y otros		127.620	119.107
Servicios públicos		83.515	31.352
Gastos de viaje		85.297	20.867
Mantenimiento y reparaciones		12.910	31.979
Suministros y materiales		33.393	32.537
Transporte		11.535	13.351
Jubilación patronal y desahucio		30.877	-
Otros costos		<u>111.453</u>	<u>30.078</u>
	US\$	<u>1.444.178</u>	<u>703.024</u>

18. Gastos de Venta

Un detalle de los gastos de venta por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y beneficios al personal	US\$	293.075	153.432
Publicidad		-	4.679
Atención clientes		21.978	16.751
Asesoría y honorarios		5.450	54.901
Suministros y materiales		23	2.048
Relación gastos de venta y otros de ventas		8.373	7.187
Gastos de viaje		43.798	14.783
Otros gastos de venta		<u>1.276</u>	<u>250</u>
	US\$	<u>373.973</u>	<u>254.031</u>

19. 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:

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos:		
Otras cuentas por cobrar (nota 6):		
Gyrodato Inc.	US\$ 436.458	-
Gyrodato Argentina	120	-
Gyrodato Venezuela	16.000	-
Wereline Services ECWIC Cía. Ltda.	<u>10.000</u>	<u>-</u>
	<u>US\$ 462.578</u>	<u>-</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales:		
Wereline Services ECWIC Cía. Ltda.	US\$ <u>1.033.663</u>	<u>654.383</u>
Cuentas por pagar a largo plazo:		
Gyrodato Incorporated Inc. - Casa Matriz	US\$ <u>923.091</u>	<u>672.291</u>

El saldo de las cuentas por pagar comerciales son a la vista y no devengan intereses.

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

Las compras de inventario a casa matriz durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 fueron de aproximadamente US\$ 549.645 y US\$ 205.500, respectivamente.

Los servicios recibidos de Wireline Services ECWIC Cía. Ltda. durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 fueron de US\$ 1.135.874 y US\$ 594.894, 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 de 2013 y 2012 ascendieron a US\$ 198.458 y US\$ 122.345, respectivamente.

20. Reclasificaciones

Las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido reclasificadas, a fin de que la presentación sea consistente con los estados financieros al 31 de diciembre de 2013.

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

21. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (21 de abril de 2014) 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.

