



Gyrodata Ecuador L.L.C.
República del Salvador 491 y Naciones Unidas
Edificio Suyana 4to. Piso Oficina 402
Tel. 593-2-6020853 / 593-2-3330052
Fax. 593-2-6020854

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(1) Descripción del negocio y operaciones

GYRODATA ECUADOR L.L.C. es una Sucursal de la Compañía Extranjera GYRODATA INCORPORATED de Houston de Estados Unidos de América (Casa Matriz).

La Compañía fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el Ecuador mediante resolución No SC.IJ.DJPTE.Q.10.33.45 de 12 de agosto del 2010 y se inscribió en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 7 de septiembre del 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

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía GYRODATA ECUADOR L.L.C., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía GYRODATA ECUADOR L.L.C. declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía GYRODATA ECUADOR L.L.C., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se acompaña adicionalmente de las presentes notas explicativas.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros; y como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de GYRODATA ECUADOR L.L.C. en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez de GYRODATA ECUADOR L.L.C., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

GYRODATA ECUADOR L.L.C., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la Compañía cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de inflación.- El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgo crediticio.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de GYRODATA ECUADOR L.L.C., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

Riesgo de tasa de interés.- El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a GYRODATA ECUADOR L.L.C., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Préstamos y partidas por cobrar.- Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Deterioro de cuentas incobrables.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Inventarios.-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición, o al valor neto de realización (VNR), el menor de los dos, y comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, más aquellos utilizados para darles su ubicación actual. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se registran al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

Propiedades y equipos.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

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

Rubros de propiedades y equipos

Vida útil estimada
(años)

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

| | |
|------------------------|----|
| Maquinaria y equipo | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipo de oficina | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Vehículos | 5 |

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

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la renta.-

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2014 y 2013 (12% en el año 2014 y 2013 - si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Provisiones.-

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Las provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio, se establecen en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. La Compañía no mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios.- Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada periodo.
- Los honorario de servicios incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos indirectos.

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Compensación de saldos y transacciones.-

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

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

(3) Saldos con partes relacionadas

Durante los años 2014 y 2013, el saldo con partes relacionadas se resumen a continuación:

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Diciembre 31,
2014 2013
(en U.S. dólares)

Cuentas por cobrar (Nota 5)

Cuentas por cobrar comerciales

| | | |
|---------------|---|---------|
| Gyrodato Inc. | 0 | 436,458 |
| | 0 | 436,458 |

Otras cuentas por cobrar

| | | |
|------------------------------------|---|--------|
| Gyrodato Argentina | 0 | 120 |
| Gyrodato Venezuela | 0 | 16,000 |
| Wereline Services ECWIC Cía. Ltda. | 0 | 10,000 |
| | 0 | 26,120 |

| | | |
|--|----------|----------------|
| | 0 | 462,578 |
| | 0 | 462,578 |

Obligaciones por pagar (Nota 14)

| | | |
|---------------|------------------|----------------|
| Gyrodato Inc. | 2,490,450 | 791,661 |
| | 2,490,450 | 791,661 |
| | 2,490,450 | 791,661 |

Cuentas por pagar largo plazo (Nota 15)

| | | |
|---------------------|----------|----------------|
| Provisión de fondos | 0 | 99,930 |
| Gyrodato Inc. | 0 | 31,500 |
| | 0 | 131,430 |
| | 0 | 131,430 |

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, se resumen de la siguiente manera:

| | Diciembre 31, | |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Caja | 3,000 | 13,705 |
| Bancos | <u>919,350</u> | <u>929,759</u> |
| | <u>922,350</u> | <u>943,464</u> |

(5) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

| | Diciembre 31, | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Cuentas por cobrar comerciales | | |
| Clientes (*) | 3,172,929 | 3,785,998 |
| Partes relacionadas (Nota 3) | 0 | 436,458 |
| Provisión para cuentas de dudoso cobro | <u>(15,114)</u> | <u>(932)</u> |
| | 3,157,815 | 4,221,523 |
| Otras cuentas por cobrar | | |
| Garantía clientes | 72,302 | 16,863 |
| Partes relacionadas (Nota 3) | <u>0</u> | <u>26,120</u> |
| | <u>72,302</u> | <u>42,983</u> |
| | <u>3,230,118</u> | <u>4,264,506</u> |

(*) La cuenta incluye el registro de la apropiación del ingreso de los servicios efectivamente prestados en el periodo 2014 y 2013 por facturarse en el siguiente periodo.

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante los años 2014 y 2013, se resume a continuación:

| | Diciembre 31, | |
|-------------------------|------------------------|---------------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldo al Inicio del año | (932) | (932) |
| Provisiones | <u>(14,182)</u> | <u>0</u> |
| Saldo al final del año | <u>(15,114)</u> | <u>(932)</u> |

(6) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuesto corrientes se encuentran conformados de la siguiente manera:

| | Diciembre 31, | |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U.S. dólares) | |
| IVA crédito tributario | 272,614 | 429,754 |
| Retenciones del impuesto a la renta | 112,111 | 17,072 |
| Retenciones IVA | <u>0</u> | <u>18,273</u> |
| | <u>384,725</u> | <u>465,098</u> |

(7) Pagos anticipados

Los pagos anticipados corresponden al siguiente detalle:

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

| | Diciembre 31, | |
|----------------------|----------------------|-----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Anticipos empleados | 585 | 34,107 |
| Anticipo proveedores | <u>90,260</u> | <u>266,990</u> |
| | <u>90,844</u> | <u>301,097</u> |

(8) Inventarios

Los inventarios corresponden a los suministros y materiales utilizados por la Compañía en su operación, al 31 de diciembre de 2013 el monto de la cuenta asciende a US\$ 549,645.

(9) Propiedades y equipos

Un resumen del rubro de propiedades y equipos, es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo | | |
| Maquinaria y equipo | 605,452 | 158,762 |
| Muebles y enseres | 10,326 | 10,326 |
| Equipo de oficina | 6,934 | 2,292 |
| Equipo de computación | 20,590 | 19,518 |
| Vehículos | <u>807,597</u> | <u>691,371</u> |
| | 1,450,900 | 882,269 |
| Depreciación acumulada | <u>(453,355)</u> | <u>(254,065)</u> |
| Propiedades, planta y equipo, neto de depreciación acumulada | <u>997,545</u> | <u>628,204</u> |

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(10) Otros activos

La cuenta de otros activos se integra de la siguiente forma:

| | Diciembre 31, | |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Depósitos en garantía | 41,915 | 16,740 |
| Garantía arriendo | <u>11,500</u> | <u>0</u> |
| | <u>53,415</u> | <u>16,740</u> |

(11) Cuentas por pagar

El rubro de cuentas por pagar se encuentra conformado de la siguiente manera:

| | Diciembre 31, | |
|--------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Cuentas por pagar | | |
| Proveedores del exterior | 0 | 2,544,712 |
| Proveedores locales | 313,345 | 1,278,991 |
| Documentos por pagar | 0 | 67,694 |
| Otras cuentas por pagar | <u>0</u> | <u>40,948</u> |
| | <u>313,345</u> | <u>3,932,346</u> |

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(12) Otras obligaciones corrientes

Las otras obligaciones corrientes se encuentran conformadas como se detalla a continuación:

| | Diciembre 31, | |
|---------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Administración tributaria | | |
| IVA Ventas | 0 | 114,916 |
| Retenciones IVA | 0 | 36,037 |
| Retenciones en la fuente | 0 | 75,454 |
| Impuesto a la renta | 56,248 | 211,606 |
| Impuestos SRI por pagar | <u>1,203,501</u> | <u>0</u> |
| | 1,259,750 | 438,014 |
| IESS | | |
| Aportes | 33,162 | 40,530 |
| Fondos de reserva | 4,931 | 7,620 |
| Préstamos hipotecarios | 1,889 | 2,273 |
| Préstamos quirografarios | 4,633 | 4,385 |
| Sueldos por pagar | <u>298</u> | <u>2,488</u> |
| | <u>44,912</u> | <u>57,297</u> |
| | <u>1,304,662</u> | <u>495,310</u> |

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(13) Pasivos acumulados

El detalle de los pasivos acumulados es el siguiente:

| | Diciembre 31, | |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Décimo cuarto sueldo | 6097.65 | 4902.5 |
| Décimo tercer sueldo | 12,795 | 10,033 |
| Vacaciones | 39,851 | 101,741 |
| Participación trabajadores | <u>0</u> | <u>303,987</u> |
| | <u>58,744</u> | <u>420,664</u> |

(14) Obligaciones por pagar

Corresponde a los valores pendientes de pago por concepto de la prestación de servicios de la Casa Matriz, GYRODATA INCORPORATED y cuyo saldo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 asciende a US\$ 2,490,459 y \$ 791,661 respectivamente.

(15) Cuentas por pagar largo plazo

Las cuentas por pagar largo plazo se encuentran integradas como se describe a continuación:

| | Diciembre 31, | |
|------------------------------|-------------------|-----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Garantías clientes | 0 | 76,000 |
| Partes relacionadas (Nota 3) | 0 | 131,430 |
| Varios | <u>0</u> | <u>281</u> |
| | <u>0</u> | <u>207,711</u> |

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(16) Beneficios a empleados largo plazo

El detalle de los beneficios a empleados largo plazo corresponde a lo siguiente:

| | Diciembre 31, | |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Provisión de bonificación desahucio | 17,881 | 11,144 |
| Provisión de jubilación patronal | <u>73,419</u> | <u>44,158</u> |
| | <u>91,300</u> | <u>55,302</u> |

El movimiento de los beneficios a empleados largo plazo durante el periodo 2014, se resume a continuación:

| | <u>Desahucio</u> | <u>Jubilación patronal</u> |
|-------------------------|----------------------|----------------------------|
| Saldo al inicio del año | 11,144 | 44,158 |
| Costo laboral | 6,732 | 18,499 |
| Costo financiero | 768 | 3,091 |
| Efecto neto OR | <u>(763)</u> | <u>7,671</u> |
| Saldo al final del año | <u>17,881</u> | <u>73,419</u> |

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(17) Patrimonio de los accionistas

Capital asignado

El capital asignado por la Casa Matriz para el inicio de las operaciones de la Compañía GYRODATA ECUADOR L.L.C. al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se encuentra conformado por US\$2,000.

Aportes para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2013, los aportes para futuras capitalizaciones constituyen los aportes efectuados por la Casa Matriz por un monto que asciende a US\$10,500, el cual durante el periodo 2014 es reclasificado a una cuenta de pasivo como un valor pendiente de pago.

(18) Gastos administrativos y de ventas

Los gastos administrativos y de ventas, se encuentran conformados de la siguiente manera:

| | Diciembre 31, | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Sueldos y beneficios sociales | 535,160 | 704,300 |
| Jubilación patronal | 0 | 24,081 |
| Desahucio | 0 | 6,796 |
| Asesorías | 212,228 | 46,016 |
| Arriendos | 57,306 | 58,868 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 33,812 | 127,620 |
| Mantenimientos | 23,227 | 13,205 |
| Depreciación de propiedades y equipo | 205,044 | 133,252 |
| Gastos diversos de administración | 80,930 | 156,831 |
| Gastos diversos de ventas | 67,140 | 30,523 |
| Gastos de viaje | 36,195 | 129,094 |
| Varios servicios | 31,375 | 83,576 |
| Participación trabajadores (Nota 19) | 0 | 303,987 |
| | <u><u>1,282,416</u></u> | <u><u>1,818,151</u></u> |

(19) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

| | Diciembre 31, | |
|---|------------------------|-----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| (Pérdida)/ Utilidad antes de otros resultados integrales | (37,541) | 2,026,581 |
| (-) Pérdida en estudios actuariales | <u>(6,907)</u> | <u>0</u> |
| (Pérdida)/ Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores | (44,448) | 2,026,581 |
| (-) 15% Participación trabajadores | 0 | (303,987) |
| (+) Gastos no deducibles | 208,488 | 226,215 |
| (-) Amortización de pérdidas | <u>0</u> | <u>(72,580)</u> |
| Utilidad tributaria | <u>164,040</u> | <u>1,876,229</u> |
| Impuesto a la renta causado | <u>36,089</u> | <u>412,770</u> |
| (-) Anticipo determinado año anterior | <u>(56,248)</u> | <u>(34,489)</u> |
| (=) Imp. Renta causado mayor anticipo | (20,160) | 378,282 |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago | 56,248 | 34,489 |
| (-) Retenciones en la fuente del ejercicio actual | (112,111) | (129,363) |
| (-) Crédito tributario de años anteriores | <u>0</u> | <u>(71,802)</u> |
| Impuesto a pagar | <u>0</u> | <u>211,606</u> |
| Saldo a favor del contribuyente | <u>(55,863)</u> | <u>0</u> |

(20) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera

GYRODATA ECUADOR L.L.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(21) Reclasificaciones

La Norma de Contabilidad NIC 1, Presentación de Estados Financieros respecto a las características generales para la presentación razonable y cumplimiento de las NIIF, establece que la Compañía revelará información comparativa del periodo anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del periodo corriente.

Consecuentemente, con el propósito de presentar estados financieros comparativos al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido reclasificados para mantener consistencia en dicha información.

(22) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía GYRODATA ECUADOR L.L.C., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la Administración en fecha Febrero 27 de 2015. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Casa Matriz sin modificaciones.



**RAFAEL GIL
REPRESENTANTE LEGAL
GYRODATA ECUADOR L.L.C.**



**MARICELA ANDRADE
CONTADOR GENERAL**