

**GEOSYSTEMS S.R.L. - SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL  
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**GEOSYSTEMS S.R.L. – SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**ÍNDICE**

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de situación financiera  
Estado de resultado integral  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado de flujos de efectivo  
Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	Dólares estadounidenses
NIIF Pymes	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado



# AUDIFINTAX

## Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cia. Ltda.  
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón  
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614  
Teléfono: (593-2) 513-5460  
Quito - Ecuador  
[www.audifintax.com](http://www.audifintax.com)

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Representante Legal de:

#### **GEOSYSTEMS S.R.L. – SUCURSAL ECUADOR**

##### ***Opinión con salvedades***

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Geosystems S.R.L. – Sucursal Ecuador, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de la cuestión descrita en la sección "*bases para la opinión con salvedades*" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Geosystems S.R.L. – Sucursal Ecuador al 31 de diciembre del 2017 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

##### ***Bases para la opinión con salvedades***

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA).

Según el párrafo 2.43 del Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), establece que el resultado integral total es la diferencia aritmética entre ingresos y gastos. Durante el año 2017 la Sucursal en el Ecuador registro ingresos ordinarios por concepto de actualización de licencias de Software por un valor de US\$. 26.301 y omitió el registro de costo de ventas asociado a los ingresos (factura de proveedor del exterior) por un valor de US\$. 18.615. Por lo tanto, al cierre del 2017 el resultado integral del año y el patrimonio de la Sucursal se encuentran sobreestimados en US\$. 16.390 y los pasivos corrientes subestimados en un valor de US\$. 18.615, así como los impuestos retenidos en la fuente por pagar a la Administración Tributaria por US\$. 6.329.

Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Sucursal de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



# AUDIFINTAX

## Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.  
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón  
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614  
Teléfono: (593-2) 513-5460  
Quito - Ecuador  
[www.audifintax.com](http://www.audifintax.com)

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros (Continuación)**

#### ***Responsabilidad de la Administración de la Sucursal sobre los estados financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Sucursal o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Sucursal son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sucursal.

#### ***Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.



# AUDIFINTAX

## Audidores Independientes

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Sucursal deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

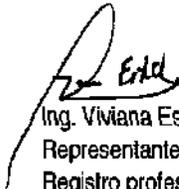
Hemos comunicado a la Administración de la Sucursal respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Sucursal, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Quito, 01 de julio del 2018

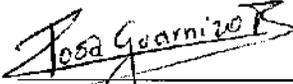
*Audifintax & Asociados*  
Audifintax & Asociados Cía. Ltda.  
Member of IECnet y Representante en Ecuador  
Número de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 887

  
Ing. Viviana Estévez MSc.  
Representante Legal  
Registro profesional No. 1000

**GEOSYSTEMS S.R.L. – SUCURSAL ECUADOR**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS AL**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	459	136,541
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	6	26,722	-
Casa matriz	7	21,900	-
Otras cuentas por cobrar	8	38,337	581
Activo por impuestos corrientes	9	<u>11,583</u>	<u>10,949</u>
Total del activo corriente		<u>99,001</u>	<u>148,071</u>
Total del activo		<u><u>99,001</u></u>	<u><u>148,071</u></u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	10	4,547	36
Casa matriz	7	-	17,600
Pasivo por impuestos corrientes	11	<u>15,188</u>	<u>45,678</u>
Total del pasivo corriente		<u>19,735</u>	<u>63,314</u>
Total del pasivo		<u>19,735</u>	<u>63,314</u>
PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>79,266</u>	<u>84,757</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>99,001</u></u>	<u><u>148,071</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

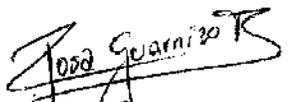
  
 \_\_\_\_\_  
 Sra. Rosa Guarnizo  
 Apoderada

  
 \_\_\_\_\_  
 Sr. César Cutiupala  
 Contador General

**GEOSYSTEMS S.R.L. – SUCURSAL ECUADOR**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO**  
**AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios	12	27,324	264,534
Costo de ventas	13	-	(96,507)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad bruta		27,324	168,027
Gastos operativos			
Gastos de administración	13	(21,004)	(77,643)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad operacional		6,320	90,384
		<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de impuesto a la renta		6,320	90,384
Gasto por impuesto a la renta	14	(1,811)	(51,054)
		<hr/>	<hr/>
Resultado integral del año		<u>4,509</u>	<u>39,330</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.



Sra. Rosa Guarnizo  
Apoderada



Sr. Oscar Cutiupala  
Contador General

**GEOSYSTEMS S.R.L. - SUCURSAL ECUADOR**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital Asignado</u>	<u>Aporte futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016		12,500	-	1,000	19,427	32,927
Apropiación reserva legal	16	-	-	3,933	(3,933)	-
Resultado integral del año		-	-	-	39,330	39,330
Aporte futura capitalización		-	12,500	-	-	12,500
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>		<b>12,500</b>	<b>12,500</b>	<b>4,933</b>	<b>54,824</b>	<b>84,757</b>
Reparto de dividendos		-	-	-	(10,000)	(10,000)
Apropiación reserva legal	16	-	-	543	(543)	-
Resultado integral del año		-	-	-	4,509	4,509
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>		<b>12,500</b>	<b>12,500</b>	<b>5,476</b>	<b>48,790</b>	<b>79,266</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

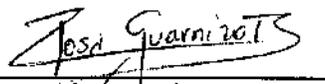
  
 Sra. Rosa Guarnizo  
 Apoderada

  
 Sr. Cesar Cutilupala  
 Contador General

**GEOSYSTEMS S.R.L. – SUCURSAL ECUADOR**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO**  
**AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	6,320	90,384
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto utilizado en (provisto por) actividades de operación		
Provisión impuesto a la renta por pagar	(1,811)	(51,054)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(48,622)	30,284
Otras cuentas por cobrar	(37,756)	-
Activos por impuestos corrientes	(634)	55,015
Cuentas y documentos por pagar	(13,089)	(1,933)
Impuestos por pagar	(30,490)	(700)
	<u>(126,082)</u>	<u>121,996</u>
Efectivo neto utilizado en (provisto por) las actividades de operación		
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	-	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aporte futura capitalización	-	12,500
Pago de dividendos	(10,000)	-
	<u>(10,000)</u>	<u>12,500</u>
Efectivo neto (provisto por) utilizado en actividades de financiamiento		
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes	(136,082)	134,498
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>136,541</u>	<u>2,045</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>459</u></u>	<u><u>136,541</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sra. Rosa Guarnizo  
 Apoderada

  
 Sr. César Cutiupala  
 Contador General

**GEOSYSTEMS S.R.L. – SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO**  
**AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL**

Geosystems S.R.L. – Sucursal Ecuador (en adelante la "Sucursal") es una Sucursal extranjera de Geosystems S.R.L., con domicilio principal en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, Bolivia. El domicilio principal de la Sucursal en el Ecuador es Avenida de los Shyris N35-71 y Suecia, edificio Argentum, piso dos.

La domiciliación de la Sucursal en el Ecuador fue aprobada según Resolución número SC.IJ.DJCPT.E.Q.12.2895 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con fecha 11 de junio del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 18 de junio del 2012. El objeto social de la Sucursal consiste en ofrecer servicios geográficos y cartográficos para las áreas de planificación urbana y regional, planificación ambiental, geodesia, catastro y en general toda disciplina profesional que requiera comunicar sus procesos técnicos a través de planos, mapas cartográficos y sistemas de representación gráfica en general. Comercialización de productos de Software, equipos e instrumentos en las áreas conocidas como "Sistemas de Información Geográficos", sistemas de percepción remota y otros, con la posibilidad de ventas a clientes individuales o corporativos en la modalidad llave en mano, sistemas integrales de información geográfica y procesamiento de imágenes de satélite, entre otras.

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de Geosystems S.R.L. – Sucursal Ecuador, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sucursal. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b) Traducciones en moneda extranjera**

**Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Sucursal se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Sucursal. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**GEOSYSTEMS S.R.L. – SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO**  
**AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultado integral.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

**d) Activos y pasivos financieros**

Clasificación.-

La Sucursal clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Sucursal mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Sucursal mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** Representados en el estado de situación financiera principalmente por cuentas por cobrar a clientes, casa matriz y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y casa matriz. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Sucursal reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Sucursal valoriza los mismos como se describe a continuación:

**GEOSYSTEMS S.R.L. – SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO**  
**AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**Medición posterior -**

**Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Sucursal presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por cobrar a clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes y la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son recuperables hasta en 30 días.
- ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipo de proveedores se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Sucursal presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

- i) **Cuentas por pagar a proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos hasta 30 días.
- ii) **Cuentas por pagar a Casa Matriz:** Corresponden a obligaciones de pago por compra de bienes, servicios y préstamos en el curso normal de los negocios. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**e) Baja de activos y pasivos financieros**

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

**f) Compensación de instrumentos financieros**

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

**g) Deterioro de activos financieros**

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Sucursal evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados

**GEOSYSTEMS S.R.L. – SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO**  
**AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

**h) Impuesto a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

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% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, 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.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**i) Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

**j) Beneficios a los empleados**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Sucursal en el Ecuador no tuvo empleados en su nómina al cierre de cada año.

**GEOSYSTEMS S.R.L. - SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO**  
**AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**k) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Sucursal y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

**l) Reconocimiento de costos y gastos**

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

**NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sucursal se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sucursal y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- i) **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- ii) **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

**NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Sucursal la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Sucursal se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Sucursal.

**GEOSYSTEMS S.R.L. – SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO**  
**AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Sucursal que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones bancarias de prestigio.

**Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

**Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Sucursal. La Sucursal monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cumplir con sus operaciones.

**NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas Corrientes		
Banco Internacional S.A.	264	136,305
Fondos fijos		
Caja chica	195	236
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>459</u>	<u>136,541</u>

**NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empresa eléctrica regional norte - EMELNORTE	26,722	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>26.722</u>	<u>-</u>

**GEOSYSTEMS S.R.L. – SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO**  
**AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 7 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON LA CASA MATRIZ**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2017 con la Casa Matriz. Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas transacciones fueron acordados entre ellas.

	<u>2017</u>
Préstamos entregados a la Casa Matriz	50,000
Reembolso de gastos de caja chica	2,000
Reparto de dividendos a Casa Matriz	10,000
Préstamos recibidos de la Casa Matriz	12,500
	<u>74,500</u>

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>		
Cuentas y documentos por cobrar		
Geosystems S.R.L. - Casa Matriz	(1) 21,900	-
<b>Total</b>	<u>21,900</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde al saldo neto entre los préstamos entregados a la Casa Matriz y los préstamos recibidas de la misma.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>PASIVO</b>		
Cuentas y documentos por pagar		
Geosystems S.R.L. - Casa Matriz	-	17,600
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>17,600</u>

Compensación del personal clave

La compensación a corto plazo del Representante Legal de la Sucursal reconocido en los gastos corrientes durante el año 2017 fue de US\$ 2.525.

**NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

(Ver página siguiente)

**GEOSYSTEMS S.R.L. – SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO**  
**AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**  
**(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a proveedores	(1)	20,837	451
Sr. Alejandro Poggi	(2)	15,000	-
Sr. Carlos Messier	(3)	2,500	-
Sra. Rosa Guarnizo		-	130
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>38,337</u>	<u>581</u>

- (1) Corresponde a un pago por cuenta de la Casa Matriz a la empresa SenseFly S.A.
- (2) Corresponde a pagos de remuneraciones realizadas a uno de los Representantes Legales de la Sucursal en el Ecuador
- (3) Corresponde a un préstamo a proveedor de servicios de la Sucursal en el Ecuador.

**NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA)		11,041	10,949
Retenciones en fuente impuesto a la renta		542	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>11,583</u>	<u>10,949</u>

**NOTA 10 – PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales		4,547	36
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>4,547</u>	<u>36</u>

**NOTA 11 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

(Ver página siguiente)

**GEOSYSTEMS S.R.L. – SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO**  
**AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 11 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**  
**(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta año 2016	(1)	13,368	45,678
Impuesto a la renta año 2017	(2)	1,811	-
Retenciones del impuesto a la renta		8	-
Retenciones impuesto al valor agregado		1	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>15,188</u>	<u>45,678</u>

(1) Existe un acuerdo de pago por el impuesto a la renta del año 2016.

(2) Ver Nota 14

**NOTA 12 – INGRESOS ORDINARIOS**

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por licencias		27,324	260,964
Ingresos por reembolso de gastos		-	3,570
Total		<u>27,324</u>	<u>264,534</u>

**NOTA 13 – COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza, presentados en los estados financieros se muestran como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas		-	96,507
Gastos de administración		21,003	77,643
Total		<u>21,003</u>	<u>174,150</u>

(Ver página siguiente)

**GEOSYSTEMS S.R.L. – SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO**  
**AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 13 – COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA**  
**(Continuación)**

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de licencias	-	96,507
Honorarios profesionales	5,893	51,662
Impuestos y contribuciones	5,552	5,703
Arriendo operativo y condominio	3,051	7,352
Transporte	2,778	1,835
Reembolso de gastos	1,739	-
Intereses, multas y otros no deducibles	924	709
Gastos bancarios	503	626
Servicios públicos	296	1,273
Mantenimiento y suministros	39	435
Gastos de viaje	-	920
Gastos de gestión	-	213
Gastos legales y notariales	-	2,933
Otros gastos menores	229	3,982
Total	<u>21,004</u>	<u>174,150</u>

**NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

(Ver página siguiente)

**GEOSYSTEMS S.R.L. – SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO**  
**AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**  
**(Continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	6,321	90,384
(+) Gastos no deducibles	924	141,678
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>7,245</u>	<u>232,062</u>
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	1,811	51,054
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	1,841	236
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto 210	<u>(1,841)</u>	<u>-</u>
	-	236
Impuesto a la renta determinado	1,811	51,054
(-) Retenciones en la fuente del año	(542)	(5,216)
Saldo por pagar del contribuyente	<u><u>1,269</u></u>	<u><u>45,838</u></u>

Aspectos Tributarios

- a) Mediante decreto ejecutivo 210 de fecha 07 de diciembre del 2017, se dispuso para aplicación de la Compañía, una rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017. Debido a que las ventas anuales del año no superaron el US\$. 1.000.000.
- b) Con fecha 29 de diciembre del 2017, se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial número 150 la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:
- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
  - Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.

(Ver página siguiente)

**GEOSYSTEMS S.R.L. – SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO**  
**AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**  
**(Continuación)**

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimo tercera y décimo cuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Para la liquidación del impuesto a la renta anual no serán deducibles los pagos realizados en efectivo superiores a US\$. 1.000, ni tampoco será considerado como crédito tributario el Impuesto al Valor Agregado (IVA) en compras.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

**NOTA 15 – CAPITAL ASIGNADO**

El capital asignado de la Sucursal al 31 de diciembre del 2017 fue de US\$. 12.500

**NOTA 16 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Sucursal debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital asignado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 17 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (01 de junio del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos. Excepto por el registro de la factura del proveedor del exterior que según información de la Administración de la Sucursal será reconocido en los resultados del año 2018.

**NOTA 18 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de fecha 01 de junio del 2018 por el Representante Legal de la Sucursal en el Ecuador.