

GEODATA ENGINEERING SPA
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015



Quito, 26 de julio de 2016

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES DE LA JUNTA DE DIRECTORES DE
GEODATA ENGINEERING S.P.A. ECUADOR

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la **GEODATA ENGINEERING S.P.A. ECUADOR**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015, y el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y estado del flujo del efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Auditoría por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error.

Villavicencio
& ASOCIADOS CIA. LTDA.

Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la afectación del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Excepciones

4. No se ha obtenido suficiente evidencia de los valores adeudados a GEODATA S.P.A. ITALIA por el valor de USD \$1'573.089 de acuerdo a la NOTA 12.

5. No se nos ha proporcionado suficiente evidencia de los valores adeudados a Ex Socios de la empresa por el valor de USD \$50.376 de acuerdo a la NOTA 12.

6. A la fecha de los Estados Financieros, 31 de diciembre del 2015, no se ha podido facturar el valor de USD \$5.227.045 de acuerdo a la NOTA 14 por los proyectos que se ejecutaban en asociación con Astec (ASESORÍA TÉCNICA CIA. LTDA.) debido a que a esa fecha la compañía se encontraba en proceso extrajudicial en la Corte Internacional de Arbitraje de la Cámara de Comercio Internacional con sede en París. Con fecha 26 de marzo del 2014 se realizó un acuerdo transaccional con el propósito de arreglar los asuntos pendientes entre Geodata y Astec, lo que permitirá a la compañía facturar las provisiones realizadas. Hasta la fecha de este informe la compañía no ha facturado las provisiones realizadas.

Opinión

7. En nuestra opinión excepto, por lo expuesto en los párrafos del 4 al 6, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **GEODATA ENGINEERING S.P.A. ECUADOR** al 31 de diciembre del 2015, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad.

Doctor José Villavicencio Rosero
SOCIO

Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

GEODATA ENGINEERING S.P.A. ECUADOR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)

ACTIVOS	NOTAS		2014	2015
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	-	63.129	8.207.321
WIP por cobrar	4	7.983.787	154.931	279.391
Clientes Relacionados	5	154.931	636.635	678.052
Cuentas por Cobrar Fiscales	6	636.635	18.857	119.366
Anticipos Proveedores	7	18.857	8.794.210	9.347.259
Total activos corrientes		8.794.210	9.347.259	
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, planta y equipo	8	164.002	40.081	254.294
Otros Activos No Corrientes	9	654.316	818.318	294.375
Total activos no corrientes		818.318	9.612.527	9.641.633
TOTAL ACTIVOS				
VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS				

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Pierluigi Nionelli
Gerente General

Ing. Lorena Silva
Contadora General

GEODATA ENGINEERING S.P.A. ECUADOR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO		NOTAS		2014	2015
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas y Doc. por pagar No Relacionadas	10	489,474		42,035	
Impuestos por pagar	11	2,493		5,077	
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	12	3,074,875		3,078,259	
Anticipos de Clientes	13	-		305,814	
Total pasivos corrientes		3,566,842		3,431,185	
PASIVO NO CORRIENTE					
Provisiones de Gastos	14	5,227,044		5,227,044	
Total pasivos no corrientes		5,227,044		5,227,044	
TOTAL PASIVOS					
		8,793,885		8,658,230	
PATRIMONIO					
Capital Social	15	2,000		2,000	
Utilidades no Distr. Años Ant.		772,236		822,527	
Resultados Acum. por Aplicación de NIIFs	16	-5,885		-5,885	
Utilidad / Pérdida del ejercicio		50,292		164,760	
Total Patrimonio		818,642		983,403	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO					
		9,612,527		9,641,633	

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Pierluigi Nionelli
Gerente General

Ing. Lorena Silva
Contradora General

GEODATA ENGINEERING S.P.A. ECUADOR
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)

INGRESOS	NOTAS	2014	2015
----------	-------	------	------

INGRESOS OPERACIONALES		771.301	662.631
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		771.301	662.631

(-) GASTOS DE OPERACIÓN

Gastos administrativos		686.986	-500.309
GASTOS FINANCIEROS			
Gastos bancarios		440	-217
Impuestos a la salida de divisas		30.680	-8.950

TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN

		718.106	-509.476
--	--	---------	----------

(+/-) OTROS INGRESOS Y GASTOS

Otros Ingresos		186	11.705
Otros Gastos		-3.090	-100
UTILIDAD CONTABLE		50.292	164.760

Impuesto a la Renta

		-	-
--	--	---	---

UTILIDAD/PÉRDIDA NETA

		50.292	164.760
--	--	--------	---------

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Pierluigi Nionelli
Gerente General



Ing. Lorena Silva
Contadora General



GEODATA ENGINEERING S.P.A. ECUADOR
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares)

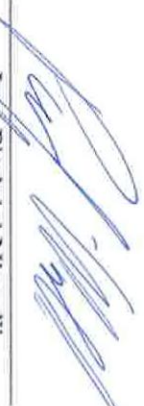
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros por actividades de operación	284.924
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	284.924
Clases de pagos por actividades de operación	(221.795)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(221.795)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV. EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL PER. EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	63.129
VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	164.760
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5.648
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(389.412)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(100.509)
(Incremento) disminución en otros activos	400.022
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(17.380)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	63.129

Ing. Lorena Silva
Contradora General

Ing. Pierluigi Nionelli
Gerente General

GEODATA ENGINEERING S.P.A. ECUADOR
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares)

CONCEPTO	CAPITAL	RESULTADOS ACUM. APL. NIIF's	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial	2.000	-5.885	772.236	50.292	818.643
Utilidades No. Distr. Años Anteriores			50.292	-50.292	-
Utilidad / Pérdida del Ejercicio				164.760	164.760
Impuesto a la Renta					
SALDO NETO DEL PATRIMONIO	2.000	-5.885	822.527	164.760	983.403


 Ing. Pierluigi Nionelli
 Gerente General


 Ing. Lorena Silva
 Contadora General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre Del 2015

1. - Resumen de las Principales Políticas Contables

GEODATA S.P.A. ECUADOR es una sucursal de GEODATA ITALIA autorizada legalmente para su funcionamiento en el Ecuador el 30 de marzo del 2009 según Resolución No.09.Q.IJ.1308 emitida por la Superintendencia de Compañías, cuyo objetivo principal es investigación, estudios, consultorias y proyectos en el campo de la ingeniería ambiental, civil, industrial y minera.

Durante el año 2009 y 2010, Geodata en el Ecuador se asoció con empresas consultoras nacionales como ASTEC e internacionales como las Empresas Chinas: SinoHydro y YellowRiver en la consultoría para proyectos Hidroeléctricos en el Ecuador, como son Minas La Unión, Villadora Chontal y Coca Codo Sinclair. Proyectos que en su mayoría son de interés Estatal.

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2. - Resumen de las Principales Políticas Contables

La contabilidad de GEODATA S.P.A., se lleva en Dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador a partir del año 2000.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) **BASES DE PRESENTACIÓN.**- Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 la Compañía preparó sus Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIIF y Normas Internacionales de Contabilidad.

b) **INGRESOS.**- Principalmente corresponde a la prestación de servicios de Ingeniería en la ejecución de los Proyectos: Villadora Chontal y Minas Unión. El ingreso es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

c) GASTOS OPERACIONALES.- Los costos y gastos operacionales se reconocen en los resultados al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

d) VALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.- Muebles, Maquinaria y Equipos se valorizan al costo de adquisición. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio.

Para Edificios se realizó un avalúo con fecha 16 de diciembre de 2011, por el Perito Valador Manuel Guayasamín con número de autorización SBS-INJ-2005-0690

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su periodo de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle		Vida Útil
Estimada		
Muebles y Enseres	10 años	
Maquinaria y Equipo	10 años	
Equipo de Computación	3 años	
Edificios	20 años	

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera.

No se identificaron indicadores de deterioro, a la fecha del estado financiero.

e) PROVISIONES Y CONTINGENCIAS.- Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado con fiabilidad, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones para gastos no han sido reconocidas a valor presente.

9) IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en resultados, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% para el año 2015. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0,40%
Patrimonio Total	0,20%
Ingresos Gravados con Impuesto a la Renta	0,40%
Costos y Gastos deducibles impuesto a la renta	0,20%

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable.

g) CAPITAL SOCIAL.- Es el asignado por la casa Matriz GEODATA S.P.A. Italia.

h) RESULTADOS ACUMULADOS.-

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes de los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo.

Corresponde al efectivo que la compañía al 31 de diciembre del 2015 mantiene en las siguientes cuentas:

(Expresado en dólares)	2014	2015
	-	87
	-	63,042
	-	63,129

4. - WTP por cobrar

La compañía opera bajo la modalidad WIP (Work In Process) que corresponden a proyectos que todavía no se han concluido pero ya han incurrido en una inversión de capital, estos valores representan cuentas por cobrar a los contratistas.

Al 31 de diciembre del 2015 estas cuentas y documentos por cobrar clientes se detallan a continuación:

(Expresado en dólares)	2014	2015
Ingconsult	72.000	72.000
WTP Decisantisagua	680.776	904.310
WTP Villadora Asociación Geodata Astec	7.231.010	7.231.010
Total	7.983.787	8.207.321

5. - Clientes Relacionados

Un Resumen de los Clientes Relacionados al 31 de diciembre del 2015 se muestra a continuación:

(Expresado en dólares)	2014	2015	Hidrocodata	Cuentas por cobrar Ingeconsult	Otros Relacionados	Total
	3,995 (i)	5,092		122,013 (ii)	247,860	279,391
				28,923		154,931

(i) Corresponden a Aportes entregados por Geodata S.P.A., para los trámites de Construcción de la compañía HIDROGEODATA.

(ii) Un detalle de las cuentas por cobrar a INGECONSULT CIA. LTDA., se presenta a continuación:

(Expresado en dólares)	Saldo inicial	Valores cobrados	Valores por cobrar	Ajustes	Saldo Final
	122,013	(41,955)	192,242	(24,440)	247,860

6. - Cuentas por cobrar fiscales

Un resumen de las cuentas por cobrar fiscales al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

(Expresado en dólares)	2014	2015	Retenciones en la Fuente	Retenciones de IVA	IVA en Compras	Crédito Tributario Renta	Total
	17,740	26,410	25,452	527,420	66,024		636,635
							678,052

- (i) Se realizó un avalúo por el Arq. Manuel Guayasamín con fecha 16 de diciembre de 2011. No se ha realizado un nuevo avalúo de esta propiedad al 31 de diciembre de 2015 tal como establecen las NIIF's.

(Expresado en dólares)			
2015	2014		
Edificios	75.000	(i)	75.000
Muebles y Enseres	9.676		9.676
Equipos de Computación y Software	31.910		31.910
Maquinaria y Equipo	125.745	(ii)	7.471
Subtotal	242.331		124.058
(-) Depreciación Acumulada	(78.329)		(83.977)
Propiedad Planta y Equipo Neto	164.002		40.081

Al 31 de diciembre del 2015 la Propiedad, Planta y Equipo que dispone la compañía se detalla a continuación:

8.- Propiedad, Planta y Equipo

- (i) Anticipo a liquidación de haberes de acuerdo al convenio firmado como "Acuerdo Transaccional".

(Expresado en dólares)			
2015	2014		
Mauricio Bustamante	2.000		2.000
Guido Laguno	16.657		-
Javier Sotomayor	200		200
José Vega Cáceres	-	(i)	115.000
Mónica Moreano	-		1.500
Consulynk S.C.C.	-		500
Pierluigi Nionelli	-		166
Total	18.857		119.366

Un resumen de los Anticipos Entregados al 31 de diciembre del 2015 se detalla a continuación:

7.- Anticipos Proveedores

(i) No hemos recibido suficiente información respecto a esta cuenta.

	2014	2015
Sobregiro Bancario	305.651	-
Otros Proveedores	31.356	7.842
GD Test	152.467	34.193
Total	489.474	42.035

Al 31 de diciembre del 2015 corresponden a las cuentas por pagar a los proveedores. Un detalle de los más importantes se presentan a continuación:

10. - Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionadas

(i) La participación que posee GEODATA en INGECONSULT es de USD 248.460, por lo que existe una diferencia de USD 5.284 que no ha sido justificada

	2014	2015
Inversiones INGECONSULT	348.744	253.744
Garantía Seguros Oriente	305.572	-
Otros Garantías	-	550
Total	654.316	254.294

Al 31 de diciembre del 2015 los Otros Activos que dispone la compañía se detallan a continuación:

9. - Otros Activos No Corrientes

11. - Impuestos por Pagar

Un resumen de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

(Expresado en dólares)		
2015	2014	
2.395	1.477	Obligaciones por pagar IR
2.682	1.017	Obligaciones por pagar IVA
<u>5.077</u>	<u>2.494</u>	Total

12. - Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

Un resumen de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2015 se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)		
2015	2014	
1.573.089	1.678.170	Geodan Italia (i)
32.808	32.808	Aso. Geodata - Astec
50.376	50.376	Ex Socios (ii)
-	136.151	Ingeconsult
742.824	742.824	Asociación AGA (iii)
161.465	87.000	Aso. AGIA
347.547	347.547	Intercompany Casa Madre
170.150	-	Provisión Intercompany
<u>3.078.259</u>	<u>3.074.875</u>	Total

- (i) Son valores que GEODATA S.P.A ECUADOR adeuda a GEODATA S.P.A. ITALIA por servicios de asistencia técnica que factura la Matriz a la Sucursal. La compañía no nos ha proporcionado evidencia suficiente que respalde esta cuenta por pagar a la Casa Matriz.
- (ii) Corresponde a una cuenta generada en la adquisición de las participaciones de la compañía INGECONSULT CIA. LTDA.
- (iii) Es el valor que corresponde a GEODATA S.P.A. Ecuador como anticipo por la liquidación de la asociación.

13. - Anticipos Clientes

Un resumen de los Anticipos de Clientes al 31 de diciembre del 2015 se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)		
2015	2014	
305.814	-	Anticipo Panaival S.A.
305.814	- (i)	Total

(i) Corresponde a un contrato civil de servicios profesionales de consultoría para estudios de impactos ambientales e ingeniería en la construcción de la Carretera Ibarra-Bolívar, celebrado el 05 de febrero de 2015 entre Panaival S.A. y Geodata S.P.A.

14. - Provisión Gastos

Un resumen de la Provisión para Gastos al 31 de diciembre del 2015 se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)		
2015	2014	
3.779.655	3.779.655	Prov. Gastos Comunes Minas
1.447.389	1.447.389	Prov. Gastos Comunes Villadora
5.227.045	5.227.045	Total

No hemos recibido evidencia suficiente para respaldo de esta cuenta.

15. - Capital Social

El capital social de la compañía fue asignado por la casa matriz GEODATA S.P.A. ITALIA por USD \$ 2.000 según Acta de la Reunión del Consejo de Administración del 22 de diciembre del 2008.

16. - Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF'S

Al 31 de diciembre del 2015 corresponden únicamente a la amortización de los Gastos de Constitución.

17. - Conciliación Tributaria

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno para el periodo 2015, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22%.
La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

(Expresado en dólares)	
Utilidad del Ejercicio	164.760
(-) 15% Participación Trabajadores	-
(+) Gastos no deducibles locales	72.530
(+) Gastos no deducibles del exterior	104.795
BASE IMPONIBLE	342.085
22% IMPUESTO CAUSADO	75.259

Impuesto Causado	75.259
Anticipo Imp. Rta.	8.893
(Expresado en dólares)	
Impuesto a pagar	66.366
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	3.513
(-) Ret. de Imp. A la Rta. Que le han sido efectuadas (2015)	8.671
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	83.762
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	(22.555)

18. - Saldos y Transacciones con Compañías y Partes Relacionadas

A continuación es la composición de los saldos, expresados en dólares estadounidenses, con Compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015:

(Expresado en dólares)		
2015	2014	
Saldo por cobrar Ingeconsult	348.744	253.744
Inversiones Ingeconsult		72.000
WTP Ingeconsult		117.300
Cuentas por Cobrar Ingeconsult		4.713
Reembolso de Gastos por cobrar Ingeconsult		-
Saldo por pagar Ingeconsult	-136.151	-136.151
Cuentas por pagar Ingeconsult		
Saldo por Pagar Geodata Italia	-1.678.170	-1.573.089
Geodata Italia Cuentas por pagar		
Saldo por Pagar otras relacionadas	-32.808	-32.808
Cuentas por Pagar AGA		
Cuentas por pagar Asociación AGIA	-87.000	-161.465
Asociación AGA	-742.824	-742.824
Cuentas por pagar Intercompany	-347.547	-347.547
Saldo Neto	-2.481.743	-2.395.840

No hemos recibido condiciones respecto a plazos ni tasas de interés tanto de las cuentas por cobrar cuantos de las cuentas por pagar.

19. - Negocio en Marcha

La compañía como negocio en marcha, está buscando generar nuevas líneas de comercialización con nuevos proyectos los mismos que se sumarán a los ya existentes; por lo que se establece la continuidad de las operaciones de Geodata Engineering SPA.

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado y sobre todo la visión de la nueva estructura Internacional de la Compañía, muestran que esta será capaz de operar dentro o superar los niveles de su financiamiento actual.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

20. - Aspectos Relevantes

ASPECTOS ECONÓMICOS

✓ A diciembre del 2015 existe una contracción de la economía en vista de que el medio circulante era sostenido por las operaciones realizadas por el Gobierno y fundamentalmente por la exportación del petróleo cuyo precio se estableció alrededor de \$85.00 por barril de petróleo y al término del año 2015 se encuentra alrededor de los \$30.00 lo que causa incertidumbre en la economía del país para el año 2016.

REFORMAS A LAS LEYES TRIBUTARIAS

✓ Según registro oficial No. 405 del 29 de diciembre del 2014 se publicó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal para ser aplicada en el año 2015.

✓ Con Resolución No. NAC-DGERCGC12-00105 de fecha 09 de marzo del 2012 se emite un calendario para la presentación de los comprobantes electrónicos como se detalla a continuación:

Grupo	Fecha de inicio	Sujetos pasivos
1	A partir del 01-06-2014	• Instituciones financieras bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito. • Contribuyentes especiales que realicen, según su inscripción el RUC, actividades económicas correspondientes al sector y subsector, telecomunicaciones y televisión pagada respectivamente.
2	A partir del 01-08-2014	• Sociedades emisoras
3	A partir del 01-20-2014	• Exportadores calificados por el SRI como contribuyentes especiales
4	A partir del 01-01-2015 Sera aplicable hasta el 31 de diciembre del 2015.	• Los demás contribuyentes especiales no señalados en los tres grupos anteriores • Contribuyentes que posean autorización de impresión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios, a través de sistemas computarizados (autoimpresores) • Los sujetos pasivos que realicen actividades económicas de exportación.

✓ De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2015, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% para el cálculo del Impuesto a la Renta.

✓ La resolución No. NAC-DGERCCG15-00000284 del SRI establece que a partir del 1 de junio del 2015 entran en vigencia las retenciones de IVA entre Contribuyentes Especiales, en los porcentajes de 10% y 20% para bienes y servicios respectivamente.

✓ El Servicio de Rentas Internas expide la Circular No. NAC-DGERCCG15-00000012 el 04 de diciembre del 2015 en la que se recuerda a las Sociedades temas como la Deducibilidad de los Costos o gastos y el reconocimiento tributario de Impuestos Diferidos.

Los rangos para la liquidación del impuesto a la renta de los ingresos provenientes de herencias, legados y donaciones correspondientes al ejercicio económico 2016 son los siguientes:

Año 2016 - En dólares			
Fración Básica	Exceso Hasta	Impuesto Fracción Básica	Impuesto Fracción Excedente
0	11.170	0	0%
11.170	14.240	0	5%
14.240	17.800	153	10%
17.800	21.370	509	12%
21.370	42.740	938	15%
42.740	64.090	4.143	20%
64.090	85.470	8.413	25%
85.470	113.940	13.758	30%
113.940	En adelante	22.299	35%

Para la liquidación del impuesto a la renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas correspondientes al ejercicio económico 2016 son los siguientes:

✓ En el Registro Oficial No. 657 se establecen los rangos de las tablas establecidas para liquidar el impuesto a la renta de las personas naturales, sucesiones indivisas, herencias, legados y donaciones para el 2016 a partir de la variación anual del índice de Precios al Consumidor de Área Urbana dictado por el INEC al 30 de noviembre de 2015.

✓ El Salario Básico Unificado para el 2016 presenta un incremento de \$12, es decir se ubica en \$ 366. Para su cálculo se consideró el costo de la canasta básica, la evolución del Índice de Precios al Consumidor (IPC), la productividad y el empleo, entre otros elementos.

✓ Según acuerdo No. MDT-2015-0241, se expide las Normas para el pago de utilidades a las personas trabajadoras.

RESOLUCIONES DEL MINISTERIO DE TRABAJO

✓ Según Resolución No. NAC-DGERCG15-00003218 se establecen las normas para la elaboración y presentación del informe de cumplimiento tributario y sus anexos.

✓ El Registro Oficial N° 660 del 31 de diciembre de 2015 el Servicio de Rentas Internas recuerda a los sujetos pasivos que tienen la obligación de Calcular y Pagar el Anticipo de Impuesto a la Renta.

Año 2016 - En dólares			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Fracción Básica	Excedente
0	71.220	0	0%
71.220	142.430	0	5%
142.430	284.870	3.561	10%
284.870	427.320	17.805	15%
427.320	569.770	39.172	20%
569.770	712.200	67.662	25%
712.200	854.630	103.270	30%
854.630	En adelante	145.999	35%

21. - Eventos subsecuentes

- A partir del mes de junio de 2016, se estableció el aumento del porcentaje de IVA del 12% al 14%.
- En el Suplemento del Registro Oficial # 759 del viernes 20 de mayo de 2016, se publicó la Ley Orgánica de Solidaridad y Responsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, en la que se estableció a las sociedades una contribución del 3% sobre las utilidades gravables del ejercicio 2015.
- Entre el 31 de diciembre de 2015 hasta la fecha de emisión del informe de auditoría (julio 2016) no se produjeron otros eventos, que en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

==FIN==