

**GEODATA ENGINEERING SPA**  
**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**



Quito, 05 de junio del 2017

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE  
A LOS SEÑORES DE LA JUNTA DE DIRECTORES DE LA COMPAÑIA  
GEODATA ENGINEERING S.P.A. ECUADOR

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión con salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía GEODATA ENGINEERING S.P.A. ECUADOR, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de 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 Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2016, así como el resultado de las operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedad

✓ A la fecha de los Estados Financieros 31 de diciembre del 2016, no se ha podido facturar el valor de USD \$7.231.010 de acuerdo a lo establecido en la NOTA 4(ii) del Proyecto Villadora con la Asociación Astec que ya se encuentra terminado. Para este proyecto se ha realizado una provisión para gastos por un valor de USD \$5.227.045 de acuerdo a lo establecido en la NOTA 14. La compañía se encontraba en proceso extrajudicial en la Corte Internacional de Arbitraje de la Cámara de Comercio Internacional con sede en París. Desde el 26 de marzo del 2014 fecha en la cual se realizó un acuerdo transaccional con el propósito de arreglar los asuntos pendientes

entre Gcodata 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.

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo *Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, conjuntamente con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

### **Responsabilidades de la dirección de la compañía con relación a los estados financieros.**

3. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS y del control interno que la dirección consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.



**Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros.**

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

5. Nuestra opinión sobre cumplimiento de obligaciones tributarias (IC1) de la compañía al 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

Doctor José Villavencio Rosero MSC

AUDITORIA VILLAVENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.  
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

Inglaterra E3-263 y Av. Amazonas Edif. Centro Ejecutivo, Piso 5 Of. 502 Teléfonos:  
2257405 – 2243768 E-mail: [audityv@netlife.ec](mailto:audityv@netlife.ec)  
Quito – Ecuador

**GEODATA ENGINEERING S.P.A. ECUADOR**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en Dólares)**

| ACTIVOS                             | NOTAS | 2015      | 2016      |
|-------------------------------------|-------|-----------|-----------|
| ACTIVOS CORRIENTES                  |       |           |           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3     | 63.129    | 3.019     |
| WIP por cobrar                      | 4     | 8.207.321 | 8.123.575 |
| Clientes Relacionados               | 5     | 279.391   | 499.064   |
| Cuentas por Cobrar Fiscales         | 6     | 678.052   | 601.262   |
| Anticipos Proveedores               | 7     | 119.366   | 124.925   |
| Total activos corrientes            |       | 9.347.259 | 9.351.845 |
| ACTIVO NO CORRIENTE                 |       |           |           |
| Propiedad, planta y equipo          | 8     | 40.081    | 54.942    |
| Otros Activos No Corrientes         | 9     | 254.294   | 254.294   |
| Total activos no corrientes         |       | 294.375   | 309.236   |
| TOTAL ACTIVOS                       |       | 9.641.633 | 9.661.081 |

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 2016**  
**(Expresado en Dólares)**

| PASIVOS Y PATRIMONIO                                                    |    | NOTAS     |  | 2015      | 2016 |
|-------------------------------------------------------------------------|----|-----------|--|-----------|------|
| PASIVO CORRIENTE                                                        |    |           |  |           |      |
| Cuentas y Doc. por pagar No Relacionadas                                | 10 | 42.035    |  | 138.756   |      |
| Impuestos por pagar                                                     | 11 | 5.077     |  | 21.854    |      |
| Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas                                 | 12 | 3.078.259 |  | 3.023.867 |      |
| Anticipos de Clientes                                                   | 13 | 305.814   |  | 305.814   |      |
| Total pasivos corrientes                                                |    | 3.431.185 |  | 3.490.291 |      |
| PASIVO NO CORRIENTE                                                     |    |           |  |           |      |
| Provisiones de Gastos                                                   | 14 | 5.227.044 |  | 5.227.045 |      |
| Total pasivos no corrientes                                             |    | 5.227.044 |  | 5.227.045 |      |
| TOTAL PASIVOS                                                           |    | 8.658.230 |  | 8.717.336 |      |
| PATRIMONIO                                                              |    |           |  |           |      |
| Capital Social                                                          | 15 | 2.000     |  | 2.000     |      |
| Utilidades no Distr. Años Ant.                                          |    | 822.527   |  | 912.029   |      |
| Resultados Acum. por Aplicación de NIIF's                               | 16 | (5.885)   |  | (5.885)   |      |
| Utilidad / Pérdida del ejercicio                                        |    | 164.760   |  | 35.601    |      |
| Total Patrimonio                                                        |    | 983.402   |  | 943.746   |      |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO                                              |    | 9.641.632 |  | 9.661.081 |      |
| VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS                                     |    |           |  |           |      |
| <div><div>Ing. Pierluigi Nionelli</div><div>Gerente General</div></div> |    |           |  |           |      |
| <div><div>Ing. Lorena Silva</div><div>Contadora General</div></div>     |    |           |  |           |      |

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Ing. Pierluigi Nionelli  
Gerente General

Ing. Lorena Silva  
Contadora General

**GEODATA ENGINEERING S.P.A. ECUADOR**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
 (Expresado en Dólares)

| INGRESOS                         | NOTAS     |           | INGRESOS OPERACIONALES        |
|----------------------------------|-----------|-----------|-------------------------------|
|                                  | 2015      | 2016      |                               |
| INGRESOS POR SERVICIOS           | 662.631   | 346.219   | TOTAL INGRESOS OPERACIONALES  |
| (-) GASTOS DE OPERACIÓN          |           |           |                               |
| Gastos administrativos           | (500.309) | (318.036) | GASTOS FINANCIEROS            |
| Gastos bancarios                 | (217)     | (230)     | Gastos a la salida de divisas |
| Impuestos a la salida de divisas | (8.950)   | -         | TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN     |
| UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL   | 153.155   | 27.953    | (+/-) OTROS INGRESOS Y GASTOS |
| Otros Ingresos                   | 11.705    | 20.820    | OTROS GASTOS                  |
| Otros Gastos                     | (100)     | -         | UTILIDAD CONTABLE             |
| Impuesto a la Renta              | -         | 13.172    | UTILIDAD/PÉRDIDA NETA         |
|                                  | 164.760   | 35.601    |                               |

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)

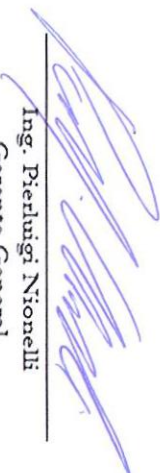
| 2016                                                                                | 2015          |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                  |               |
| 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)     |
| Otros pagos por actividades de operación                                            | -             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                | -             |
|                                                                                     | 1.575         |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                  | -             |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                               | -             |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV.</b>                           | 63.129        |
| EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL PER.                                       | -             |
| <b>EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                              | <b>63.129</b> |
| <b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>      |               |
| <b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMP. A LA RENTA</b>             | 164.760       |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                   | 5.648         |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                    | 5.648         |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta                                           | -             |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                | (107.278)     |
| (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 cuentas por pagar                                       | -             |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                 | (17.380)      |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de oper.</b> | <b>63.129</b> |
| (60.110)                                                                            | (60.110)      |

Ing. Pierluigi Nionelli  
Gerente General

Ing. Lorena Silva  
Contadora General

**GEODATA ENGINEERING S.P.A. ECUADOR**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares)

| CONCEPTO                                            | CAPITAL      | RESULTADOS ACUM.<br>APL. NIIF's | UTILIDADES NO<br>DISTRIBUIDAS AÑOS<br>ANTERIORES | UTILIDAD / PÉRDIDA<br>DEL EJERCICIO | TOTAL          |
|-----------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Saldo Inicial                                       | 2.000        | (5.885)                         | 822.527                                          | 164.760                             | 983.403        |
| Transferencia de Resultados a cuentas patrimoniales |              |                                 | 164.760                                          | (164.760)                           | -              |
| Transferencia a Crédito Tributario                  |              |                                 | (75.258)                                         |                                     | (75.258)       |
| Utilidad / Pérdida del Ejercicio                    |              |                                 |                                                  | 48.773                              | 48.773         |
| Impuesto a la Renta                                 |              |                                 |                                                  | (13.172)                            | (13.172)       |
| <b>SALDO NETO DEL PATRIMONIO</b>                    | <b>2.000</b> | <b>(5.885)</b>                  | <b>912.029</b>                                   | <b>35.601</b>                       | <b>943.746</b> |

  
Ing. Pierluigi Nionelli  
Gerente General

  
Ing. Lorena Silva  
Contadora General

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

### 1. Antecedentes

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, consultorías 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. Políticas Contables Significativas

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

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

#### 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 Valuador Manuel Guayasamán con número de autorización SBS-INJ-2005-0690

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período 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               |         |
|-----------------------|---------|
| Muebles y Enseres     | 10 años |
| Maquinaria y Equipo   | 10 años |
| Equipo de Computación | 3 años  |
| Edificios             | 20 años |
| Vida Útil             |         |

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 confiablemente, 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.

#### f) 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 2016. 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 GEODATIA 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.

#### g) Gestión de Riesgos.

La Administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

#### ✓ Riesgo país.

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo País al 31 de diciembre del 2016 fue de 6,47% (647).

#### ✓ Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La Dirección maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales.

✓ Riesgo operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida.

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Corresponde al efectivo que la compañía al 31 de diciembre del 2016 mantiene en las siguientes cuentas:

|                                 | 2015          | 2016         |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| Caja chica                      | 87            | -            |
| Banco Pichincha Cta. 3430552504 | 63.042        | 3.019        |
| <b>Total</b>                    | <b>63.129</b> | <b>3.019</b> |

4. WIP 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 2016 estas cuentas y documentos por cobrar clientes se detallan a continuación:

|                                        | 2015             | 2016             |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Ingeconsult                            | 72.000           | 144.000          |
| WIP Delistamisaagua                    | 904.310 (i)      | 748.564          |
| WIP Villadora Asociación Geodata Astec | 7.231.010 (ii)   | 7.231.010        |
| <b>Total</b>                           | <b>8.207.321</b> | <b>8.123.575</b> |

(i) Un detalle del proyecto Delisitanisagua que se mantiene sin determinar el porcentaje de avance del proyecto, es como sigue:

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| (Expresado en dólares) |                |
| Valor del Contrato     | 2,378,695      |
| Valor Facturado        | (1,630,130)    |
| Saldo Final            | <u>748,564</u> |

(ii) Un detalle del proyecto Villadora Asociación Geodata Astec pese a la culminación del proyecto, es como sigue:

|                                    |                  |
|------------------------------------|------------------|
| (Expresado en dólares)             |                  |
| Valor Contrato Minas y Unión       | 5,915,801        |
| Valor Contrato Villadora y Chontal | 4,875,098        |
| Valor Facturado                    | (3,559,889)      |
| Saldo Final                        | <u>7,231,010</u> |

## 5. Clientes Relacionados

Un Resumen de los Clientes Relacionados al 31 de diciembre del 2016 se muestra a continuación:

|                                |                |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| (Expresado en dólares)         | 2015           | 2016           |
| Hidrogeodata                   | 5.092 (i)      | 50.260         |
| Cuentas por cobrar Ingeconsult | 247.860 (ii)   | 418.890        |
| Otros Relacionados             | 26.439         | 29.914         |
| Total                          | <u>279.391</u> | <u>499.064</u> |

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

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

| (Expresado en dólares) |                |
|------------------------|----------------|
| Saldo Inicial          | 247.860        |
| Valores Cobrados       | 170.441        |
| Reembolso de Gastos    | 589            |
| <b>Saldo Final</b>     | <b>418.890</b> |

## 6. Cuentas por cobrar fiscales

Un resumen de las cuentas por cobrar fiscales al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

| (Expresado en dólares)   |                |
|--------------------------|----------------|
| 2015                     | 2016           |
| Retenciones en la Fuente | 26.410 (i)     |
| Retenciones de IVA       | 25.452         |
| IVA en Compras           | 560.166        |
| Crédito Tributario Renta | 66.024 (i)     |
| <b>Total</b>             | <b>678.052</b> |
|                          | 601.262        |

(i) La disminución corresponde a la transferencia del crédito tributario de años anteriores por un valor de \$75.258 cruzado con utilidades de años anteriores del cual no mantienen la autorización correspondiente.

## 7. Anticipos Proveedores

Un resumen de los Anticipos Entregados al 31 de diciembre del 2016 se detalla a continuación:

| (Expresado en dólares) |             |                     |
|------------------------|-------------|---------------------|
| 2016                   | 2015        |                     |
| 2.000                  | 2.000       | Manuicio Bustamante |
| 200                    | 200         | Javier Sotomayor    |
| 120.000                | 115.000 (i) | José Vega Cáceres   |
| 1.164                  | 1.500       | Mónica Moreno       |
| 500                    | 500         | Consulynk S.C.C.    |
| 366                    | 166         | Pierluigi Nionelli  |
| 45                     | -           | Carlos Sigcha       |
| 100                    | -           | Antonio Zuluaga     |
| 100                    | -           | Luis Acuña          |
| 250                    | -           | Lida Sánchez        |
| 200                    | -           | Fabian Garcia       |
| 124.925                | 119.366     | Total               |

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

## 8. Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2016 la Propiedad, Planta y Equipo que dispone la compañía se detalla a continuación:

| (Expresado en |               |                                   |
|---------------|---------------|-----------------------------------|
| 2016          | 2015          |                                   |
| 75.000        | 75.000 (i)    | Edificios                         |
| 9.676         | 9.676         | Muebles y Enseres                 |
| 31.910        | 31.910        | Equipos de Computación y Software |
| 7.471         | 7.471         | Maquinaria y Equipo               |
| 124.058       | 124.058       | Subtotal                          |
| (69.116)      | (83.977) (ii) | (-) Depreciación Acumulada        |
| 54.942        | 40.081        | Propiedad Planta y Equipo Neto    |

(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 2016 tal como establecen las NIIF's.

(ii) El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

|                             |          |
|-----------------------------|----------|
| Saldo neto al inicio de año | 83.977   |
| Gasto del año               | 5.958    |
| Ajustes a la depreciación   | (20.820) |
| Saldo neto al fin de año    | 69.116   |

Al 31 de diciembre del 2016 el método de depreciación utilizado por la compañía es el de línea recta, se calcula en base a la vida útil de acuerdo a lo explicado en la nota 2.

## 9. Otros Activos No Corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 los Otros Activos que dispone la compañía se detallan a continuación:

|                         |             |         |
|-------------------------|-------------|---------|
| (Expresado en dólares)  | 2015        | 2016    |
| Inversiones INGECONSULT | 253.744 (i) | 253.744 |
| Otros Garantías         | 550         | 550     |
| Total                   | 254.294     | 254.294 |

(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.

## 10. Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016 corresponden a las cuentas por pagar a los proveedores. Un detalle de los más importantes se presentan a continuación:

| (Expresado en dólares) |         |                   |
|------------------------|---------|-------------------|
| 2015                   | 2016    |                   |
|                        |         | Proveedores       |
| (i)                    | 91.888  |                   |
| (ii)                   | 12.675  | Otros Proveedores |
|                        | 34.193  | GD Test           |
| 42.035                 | 138.756 | Total             |

(i) La cuenta proveedores, al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

|                        |                                            |
|------------------------|--------------------------------------------|
| (Expresado en Dólares) |                                            |
| 12.088                 | Erik Svenson Cervera                       |
| 37.193                 | Pepinosa Perez Hernando                    |
| 12.304                 | Promanvial Consulting Cia. Ltda.           |
| 9.291                  | Seguros Confianza S.A.                     |
| 8.100                  | Vega Palacios Antonio Rene                 |
| 6.300                  | Sigcha Alvarez Carlos Humberto             |
| 2.718                  | Tipitoptravel Agencia de Viajes Cia. Ltda. |
| 3.893                  | Otros                                      |
| 91.888                 | Total                                      |

(i) La cuenta otros proveedores, al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

|                        |                          |
|------------------------|--------------------------|
| (Expresado en Dólares) |                          |
| 6.709                  | Ingeconsult (Reembolsos) |
| 5.174                  | Pierluigi Nionelli       |
| 550                    | Andrea Uttini            |
| 242                    | Otros                    |
| 12.675                 | Total                    |

## 11. Impuestos por Pagar

Un resumen de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

| (Expresado en dólares) |       |                               |  |
|------------------------|-------|-------------------------------|--|
| 2016                   | 2015  |                               |  |
| 2.343                  | 2.395 | Obligaciones por Pagar IR     |  |
| 6.339                  | 2.682 | Obligaciones por Pagar IVA    |  |
| 13.172                 | -     | Impuesto a la Renta por Pagar |  |
| 21.854                 | 5.077 | Total                         |  |

(i) Ver Nota 17

## 12. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

Un resumen de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2016 se detalla a continuación:

| (Expresado en dólares) |           |                         |       |
|------------------------|-----------|-------------------------|-------|
| 2016                   | 2015      |                         |       |
| 1.573.089              | 1.573.089 | Geodata Italia          | (i)   |
| 32.808                 | 32.808    | Asoc. Geodata - Astec   |       |
| 50.376                 | 50.376    | Ex Socios               | (ii)  |
| 42.269                 | -         | Ingeconsult             |       |
| 752.324                | 742.824   | Asociación AGA          | (iii) |
| 55.304                 | 161.465   | Asoc. AGIA              |       |
| 347.547                | 347.547   | Intercompany Casa Madre |       |
| 170.150                | 170.150   | Provisión Intercompany  |       |
| 3.023.867              | 3.078.259 | Total                   |       |

(i) Son valores que GEODATA S.P.A ECUADOR adeuda a GEODATA S.P.A. ITALIA por servicios de asistencia técnica que factura 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., la cual no tiene suficiente evidencia que respalde esta transacción.

(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 2016 se detalla a continuación:

| (Expresado en dólares) |         |         |
|------------------------|---------|---------|
| 2015                   | 2016    |         |
| Anticipo Panaval S.A   | 305.814 | 305.814 |
| (i)                    | 305.814 | 305.814 |
| Total                  | 305.814 | 305.814 |

(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-Bolivar, celebrado el 05 de febrero de 2015 entre Panaval S.A. y Geodata S.P.A, y que al 31 de diciembre del 2016 aún no se encuentra liquidado.

14. Provisión Gastos

Un resumen de la Provisión para Gastos al 31 de diciembre del 2016 se detalla a continuación:

| (Expresado en dólares)         |           |           |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| 2015                           | 2016      |           |
| Prov. Gastos Comunes Minas     | 3.779.655 | 3.779.655 |
| Prov. Gastos Comunes Villadora | 1.447.389 | 1.447.389 |
| (i)                            | 5.227.044 | 5.227.045 |
| Total                          | 5.227.044 | 5.227.045 |

(i) 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 2016 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 2016, 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                | 48.773        |
| (-) 15% Participación Trabajadores    | -             |
| (+) Gastos no deducibles locales      | 11.100        |
| (+) Gastos no deducibles del exterior | -             |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                 | <b>59.873</b> |
| <b>22% IMPUESTO CAUSADO</b>           | <b>13.172</b> |

|                                                                      |                 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Impuesto Causado                                                     | 13.172          |
| Anticipo Impuesto a la Renta                                         | 8.352           |
| Impuesto por Pagar                                                   | 13.172          |
| (-) Anticipo Pagado en Julio y Septiembre                            | -               |
| (=) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago                             | 13.172          |
| (-) Retenciones de Imp. a la Renta que le han sido efectuadas (2016) | 8.599           |
| (-) Crédito Tributario de años anteriores Retenciones de Imp. Renta  | 17.175          |
| <b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>                               | <b>(12.602)</b> |

## 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 2016:

(Expresado en dólares)  
2015  
2016

|                                            |            |            |
|--------------------------------------------|------------|------------|
| Saldo por cobrar Ingeconsult               | 253.744    | 253.744    |
| Inversiones Ingeconsult                    | 72.000     | 144.000    |
| Cuentas por Cobrar Ingeconsult             | 272.300    | 418.301    |
| Reembolso de Gastos por cobrar Ingeconsult | -          | 589        |
| Saldo por pagar Ingeconsult                | -136.151   | -6.709     |
| Cuentas por pagar Ingeconsult              | -1.573.089 | -1.573.089 |
| Saldo por Pagar Geodata Italia             | -32.808    | -32.808    |
| Cuentas por Pagar AGA                      | -161.465   | -55.304    |
| Cuentas por pagar Asociación AGIA          | -742.824   | -752.324   |
| Asociación AGA                             | -347.547   | -347.547   |
| Cuentas por pagar Intercompany             | -2.395.840 | -1.951.146 |
| Saldo Neto                                 |            |            |

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

## 19. Aspectos Relevantes

### ASPECTOS ECONÓMICOS

✓ A diciembre del 2016 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 presupuestó alrededor de \$85.00 por barril de petróleo y al término del año 2016 se encuentra alrededor de los \$ 50.00; que sumado a la obligación de reducir la producción de petrotera debido al acuerdo alcanzado en noviembre del 2016 con la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), la apreciación del dólar mas las próximas

elecciones a realizarse en febrero del 2017 causa incertidumbre en la economía del país para el 2017.

✓ El 11 de noviembre del 2016, Ecuador y la Unión Europea (UE) firmaron un acuerdo comercial multipartes. El mecanismo comercial, que permitirá el acceso de la oferta nacional exportable sin aranceles y el acceso a un mercado de 614 millones de personas, entrará en vigencia el 1 de enero del 2017, siempre y cuando se cumpla la ratificación en el poder legislativo de las partes.

✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del nuevo gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra un alza de 0.9 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre septiembre del 2016 y el mismo período del 2015.

✓ El 26 de diciembre de 2016 se expidió la Ley Orgánica para evitar la Especulación sobre el Valor de las Tierras y Hijas y Tributos (Ley de Plusvalía), tomando en cuenta que el artículo 376 de la Constitución, prohíbe la obtención de beneficios a partir de prácticas especulativas sobre el uso del suelo.

✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2017 es de USD 375. Este monto representa un incremento de nueve dólares respecto al salario vigente en el 2016.

### **ASPECTOS TRIBUTARIOS**

✓ En el Suplemento del Registro Oficial N° 759 del 20 de mayo del 2016 se publicó la Ley orgánica de solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016, que entre lo más importante se figo:

• A partir del 1 de junio, regirá en Ecuador la Ley Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana por las afectaciones del terremoto de 16 de abril de 2016.

• El IVA sube de 12 a 14% regirá desde el 1 de junio, por un año.

• La Ley establece que al usar dinero electrónico habrá una devolución de cuatro puntos del IVA.

• **Contribución solidaria sobre la remuneración.**- Las personas naturales bajo relación de dependencia que durante los ocho meses siguientes a la vigencia de esta ley perciban una remuneración mensual igual o mayor a mil (1.000 USD)

dólares pagarán una contribución igual a un día de remuneración, conforme a la siguiente tabla:

| REMUNERACIÓN<br>USD | TARIFA MENSUAL | EQUIVALENTE<br>EN DÍAS DE<br>REMUNERACIÓN<br>MENSUAL | NÚMERO DE MESES DE<br>CONTRIBUCIÓN |                 |         |
|---------------------|----------------|------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------|---------|
|                     |                |                                                      |                                    | Mayor o igual a | Menor a |
| 1.000               | 3,33%          | 1                                                    | 1                                  |                 |         |
| 2.000               | 3,33%          | 1                                                    | 2                                  |                 |         |
| 3.000               | 3,33%          | 1                                                    | 3                                  |                 |         |
| 4.000               | 3,33%          | 1                                                    | 4                                  |                 |         |
| 5.000               | 3,33%          | 1                                                    | 5                                  |                 |         |
| 7.500               | 3,33%          | 1                                                    | 6                                  |                 |         |
| 12.000              | 3,33%          | 1                                                    | 7                                  |                 |         |
| 20.000              | 3,33%          | 1                                                    | 8                                  |                 |         |
| en adelante         | 3,33%          |                                                      |                                    |                 |         |

- Entrega del 3% de utilidades de las empresas en base a las utilidades declaradas al 31 de diciembre del 2015.

- El 0,9% de contribución patrimonial a las personas que tengan un millón o mas de patrimonio.

- Los bienes inmuebles existentes en el Ecuador que pertenezcan de manera directa a firmas 'offshore' deberán pagar 1,8% del valor catastral del año 2016.

- Se exonera del pago de las cuotas del Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano (Rise), generadas hasta el 31 de diciembre de 2016, a los contribuyentes cuyo domicilio tributario principal se encuentre en Manabí, Muisne y otras circunscripciones de Esmeraldas que se definan mediante Decreto. Para el 2017, las cuotas se reducen a la mitad.

- La norma establece exenciones aduaneras y del impuesto a la salida de divisas para importaciones que se hagan en las zonas afectadas.

- Las nuevas inversiones en Manabí, Muisne y las circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan por Decreto están exoneradas del pago del Impuesto a la Renta por cinco años.

- Las entidades del sistema financiero nacional tendrán una rebaja en el valor del anticipo del Impuesto a la Renta del año 2016, en proporción al monto de los créditos otorgados a partir del 16 de abril del 2016 y hasta el 31 de diciembre del mismo año, siempre que su destino sea la provincia de Manabí, el cantón

Miñine y otras circunscripciones afectadas que se definan mediante Decreto Ejecutivo.

✓ Mediante resolución NAC-DGERGCG16-00000507 del 21 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas actualizó la tabla para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas e incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, que corresponderá al ejercicio fiscal 2017.

Para la liquidación del Impuesto a la Renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas, se utilizará la siguiente tabla:

| Año 2017 - En dólares |              |                          |                             |
|-----------------------|--------------|--------------------------|-----------------------------|
| Fración básica        | Exceso hasta | Impuesto fracción básica | Impuesto fracción excedente |
| 0                     | 11.290       | -                        | 0%                          |
| 11.290                | 14.390       | -                        | 5%                          |
| 14.390                | 17.990       | 155                      | 10%                         |
| 17.990                | 21.600       | 515                      | 12%                         |
| 21.600                | 43.190       | 948                      | 15%                         |
| 43.190                | 64.770       | 4.187                    | 20%                         |
| 64.770                | 86.370       | 8.503                    | 25%                         |
| 86.370                | 115.140      | 13.903                   | 30%                         |
| 115.140               | En adelante  | 22.534                   | 35%                         |

Para la liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

| Año 2017 - En dólares |              |                          |                             |
|-----------------------|--------------|--------------------------|-----------------------------|
| Fración básica        | Exceso hasta | Impuesto fracción básica | Impuesto fracción excedente |
| 0                     | 71.970       | -                        | 0%                          |
| 71.970                | 143.930      | -                        | 5%                          |
| 143.930               | 287.870      | 3.598                    | 10%                         |
| 287.870               | 431.830      | 17.992                   | 15%                         |
| 431.830               | 575.780      | 39.586                   | 20%                         |
| 575.780               | 719.710      | 68.376                   | 25%                         |
| 719.710               | 863.640      | 104.359                  | 30%                         |
| 863.640               | En adelante  | 147.538                  | 35%                         |

---

**20. Eventos Subsecuentes**

Hntre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del informe de auditoría (junio del 2017) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Dirección de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

==FIN==