

NOTA 1 – NATURALLEZA DE LA OPERACIONES

Constitución y Operaciones

Geodata Engineering S.P.A., fue constituida en Ecuador el 30 de Marzo de 2009, según Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 09.Q.I.J.1308 y su inscripción en el Registro Mercantil se realizó el 1 de abril de 2009, nacionalidad italiana, Domicilio de la Sucursal en el Ecuador: Distrito Metropolitano de Quito, bajo la denominación de GEODATA S.P.A., en noviembre de 2010 por reestructuración interna de la empresa Matriz se cambia su nombre social, a GEODATA ENGINEERING S.P.A.

El capital asignado es de \$ 2.000.00 dólares de los estados Unidos de América

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 Yellow River 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.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Quito dirección Av. República E6-561 Y Eloy Alfaro.

El objeto social de la compañía es la Consultoría en proyectos de Ingeniería. Es como una Sucursal de Empresa extranjera, cuya matriz es la empresa Geodata Engineering SPA, domiciliada en la ciudad de Turín, Italia.

Negocio en Marcha

La compañía como negocio en marcha, busca generar nuevas líneas de comercialización con nuevo 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.

Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías, el 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.004, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Luego ratificaron la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio de 2008.

De acuerdo a estas disposiciones regulatorias, GEODATA ENGINEERING S.P.A., adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2011, siendo su año de transición el 2010.

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB).

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013.

Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar estadounidense siendo la moneda funcional y de presentación.

Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al 01 de enero 31 de diciembre de 2013.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Bases de preparación

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, en ciertos casos como costo atribuido, debido a la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, con excepción de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos financieros clasificados como " activos financieros al valor razonable a través de pérdidas y ganancias" que se registran a su valor razonable.

b) Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejerce su juicio al momento de aplicar las políticas contables.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

c) Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros son presentados de acuerdo con NIC 1, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2007). La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

d) Ingresos

El ingreso principalmente corresponde a la prestación de servicios de Ingeniería en la ejecución de los Proyectos, Villadora Chontal, Enerjibones y Coca Codo Sinclair. 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.

e) Gastos Operacionales

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

f) Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados, utilizando el método de interés efectivo y se miden a su valor actual.

Los costos por intereses que no son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, se reconocen en los resultados utilizando el método de interés efectivo y se miden a su valor actual.

(g) Efectivo y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible, fondos bancarios, fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

h) Muebles y Equipos

Muebles y Equipos se valorizan al costo de adquisición o producción. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. El costo de producción incluye costos directos, así como la proporción de costos indirectos, incluyendo los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requieren un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso, son capitalizados como un componente del costo del activo. Los costos subsiguientes son incluidos en el valor en libros, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

Ninguna clase de Muebles y Equipos, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo Computación	3 años
Edificios	20 años
Vidas útiles estimada total	

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

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son

desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el periodo en que ocurrieron.

Sobre los Muebles y Equipos mantenidos por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

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

La depreciación es incluida en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

i) Instrumentos Financieros

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

j) Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

k) Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

La Compañía mantiene inversiones en acciones de una compañía relacionada cuyo nombre comercial es INGECONSUL CIA. LTDA, de la cual GEODATA ENGINEERING es poseedora del 80% del paquete accionario.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen créditos, pasivos con obligacionistas, cuentas por pagar comerciales y otros pasivos financieros. Estas dos últimas incluyen montos de facturas pendientes de pago y pasivos con el personal.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros.

l) 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.

m) IMPUESTOS

Impuesto a la Renta
El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio.

n) PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas.

NOTA 3. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES NO RELACIONADAS

Representan cuentas por cobrar a los contratistas:

<i>Cliente</i>	
Hidrogeodata	
Clientes Relacionados Locales	
<u>Al 31-12-2013</u>	
3.418,90	
26.079,10	
	<u>29.498,00</u>

NOTA 3. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR (RELACIONADOS)

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.

<u>Cliente</u>	
WIP Proyectos en Curso de Ejecución	7.390.847,20
Otros	1.709,29
Total:	7.392.556,49

NOTA 4. – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de impuestos corrientes se detalla a continuación:

<u>Impuesto</u>	
IVA en Compras- Crédito Tributario	516.873,49
IVA Retenido-Crédito Tributario	13.122,01
Retenciones en la Fuente	39.305,22
Anticipo Impuesto a la Renta	25.452,00
Crédito Tributario años anteriores	27.821,73
Total:	622.574,45

NOTA 5. – ANTICIPOS A PROVEEDORES

El saldo de anticipos entregados al final del periodo, corresponde a pagos de honorarios a ingenieros contratados por la Casa Matriz.

<u>Nombre</u>	
Mauricio Bustamante	1.068,76
Guido Laguno	16.657,00
Total:	17.725,76

NOTA 6. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2013 la Propiedad, Planta y Equipo que dispone la compañía se detalla a continuación:

Descripción		Al 31.12.2012	Incremento	Disminución	Al 31.12.2013	% Deprec.
Edificios		75.000	-	-	75.000	5%
Muebles y Enseres		9.676	-	-	9.676	10%
Equipos de Computación y Software		31.360	550	-	31.910	33,33 %
Maquinaria y Equipo		125.745	-	-	125.745	10%
Subtotal		241.781			242.331	
(-) Depreciación Acumulada		(61.834)	(10.847)	-	(72.681)	
Propiedad Planta y Equipo Neto		179.947			169.650	

NOTA 7. – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Los activos a largo plazo cuentan con un saldo que se detalla a continuación:

Descripción		Al 31-12-2013
Inversiones Ingeconsult	(i)	348.744,00
Garantía Seguros Oriente	(ii)	399.483,14
Garantía Departamento Loja	(ii)	2.275,00
Total:		750.502,14

(i) Corresponde al Valor Patrimonial Proporcional producto de participaciones adquiridas por GEODATA S.P.A. ECUADOR a la compañía INGECONSULT CIA. LTDA. Según escritura del 07 de septiembre del 2009.

(ii) Corresponden a garantías entregadas para desarrollo del proyecto Delsitanisagua.

NOTA 8. – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 se presentan los siguientes impuestos por pagar:

GEODATA ENGINEERING S.P.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado 2013

<i>Descripción</i>	
Retenciones en la fuente	4.999,72
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	
Retenciones en la fuente de IVA	44.943,62
Total:	49.943,34

NOTA 9. – Cuentas por pagar diversas (relacionadas)

El detalle de las cuentas por pagar con compañías relacionadas se detallada a continuación:

<i>Descripción</i>	
Geodata - Matriz	2.218.544,47
Asoc. GEODATA - ASTEC	32.808,33
Ingeconsult	136.150,82
Ex - socios	50.375,82
Total	2.437.879,44

NOTA 10. – Provisiones de Gastos

a: Durante el año 2013, no se ha incrementado esta provisión, los saldos corresponden

<i>Descripción</i>	
Prv. Gts. Comunes Minas	3.779.655,29
Prv. Gts. Comunes Villadora	1.447.389,28
Total	5.227.044,57

NOTA 11. – Capital Social

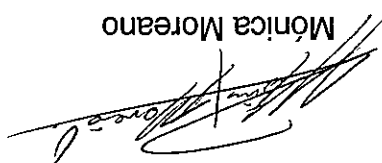
El capital social de la compañía fue asignado por la casa matriz GEODATA S.P.A. ITALIA por USD \$ 2.000 según Acta de la Reunión del Consejo de Administración del 22 de diciembre del 2008.

NOTA 12. – Eventos subsiguientes

Durante el año 2014 el proceso extrajudicial entre la empresa y Astec (Asesoría Técnica Cia. Ltda), que se encontraba en proceso en la Corte Internacional de Arbitraje de la Cámara de Comercio internacional, concluyó en base a un acuerdo alcanzado por las partes y que fue instrumentado mediante un acuerdo Transaccional fechado el 26 de marzo de 2014.



Gerente General



Mónica Moreano

Contadora General