

**GEODATA ENGINEERING S.P.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado 2014**

**NOTA 1 – NATURALEZA DE LA OPERACIONES**

**Constitución y Operaciones**

Geodata Engineering SPA., 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.

**GEODATA ENGINEERING S.P.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado 2014**

**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 2014.

**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 ejercite 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.

**GEODATA ENGINEERING S.P.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado 2014**

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 del proyecto Delsitanigua.

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 subsecuentes 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.

**GEODATA ENGINEERING S.P.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado 2014**

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:

<b>Detalle</b>	<b>Vidas útiles estimada total</b>
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo 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, pero al menos anualmente.

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.

**GEODATA ENGINEERING S.P.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado 2014**

**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 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.

**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.

**GEODATA ENGINEERING S.P.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado 2014**

**NOTA 3. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS**

Representan cuentas por cobrar a los contratistas:

<b><u>Cliente</u></b>	<b><u>Al 31-12-2014</u></b>
Ingeconsult Cía Lta	117.300
Ingeconsult Reembolsos	26.079,10
Hidrogeodata	3995.14
Cientes relacionados Locales	26079.10
Total:	<u>152087.13</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.

<b><u>Cliente</u></b>	<b><u>Al 31-12-2013</u></b>
WIP Proyectos en Curso de Ejecución	7.983.786.66
Total:	<u>7.983.786.66</u>

**NOTA 4. – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo de impuestos corrientes se detalla a continuación:

<b><u>Impuesto</u></b>	<b><u>Al 31-12-2014</u></b>
IVA en Compras- Crédito Tributario	527.419.941
IVA Retenido-Crédito Tributario	13.122,01
Retenciones en la Fuente	17.738.70
Anticipo Impuesto a la Renta	25.452,00
Crédito Tributario años anteriores	66.023.74
Total:	<u>636.634.35</u>

**GEODATA ENGINEERING S.P.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado 2014**

**NOTA 5. – ANTICIPOS A PROVEEDORES**

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

<u>Nombre</u>	<u>Al 31-12-2014</u>
Mauricio Bustamante	2.000
Javier Sotomayor	200
Guido Llaguno	<u>16.657,00</u>
Total:	18.857.00

**NOTA 6. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2014 la Propiedad, Planta y Equipo que dispone la compañía se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Al 31.12.2012</u>	<u>Incremento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Al 31.12.2013</u>	<u>% Deprec.</u>
Edificios	75.000	-	-	75.000	5%
Muebles y Enseres	9.676	-	-	9.676	10%
Equipos de Computación y Software	31.910	-	-	31.910	33,33 %
Maquinaria y Equipo	<u>125.745</u>	-	-	<u>125.745</u>	10%
<b>Subtotal</b>	<b>242.331</b>			<b>242.331</b>	
(-) Depreciación Acumulada	<u>(72.681)</u>	(5.648)	-	<u>(78.329)</u>	
<b>Propiedad Planta y Equipo Neto</b>	<b>169.650</b>			<b>164.002</b>	

**NOTA 7. – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

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

**GEODATA ENGINEERING S.P.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado 2014**

<b><u>Descripción</u></b>		<b><u>Al 31-12-2013</u></b>
Inversiones Ingeconsult	(i)	348.744,00
Garantía Seguros Oriente	(ii)	305.57.10
Total:		<hr/> 654.251.10

- (i) Porción correspondiente al Valor Patrimonial Proporcional producto de participaciones adquiridas por GEODATA S.P.A. ECUADOR a la compañía INGECONSULT CÍA. LTDA. Según escritura del 07 de septiembre del 2009.
- (ii) Corresponde al valor del Cheque girado como contragarantía a Seguros Oriente por el proyecto Delsitanisagua.

**NOTA 8. – IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2014 se presentan los siguientes impuestos por pagar:

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Al 31-12-2014</u></b>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1.016.53
Retenciones en la fuente de IVA	1.476.54
Total:	<hr/> 2.492.84

**NOTA 9. – Otras Cuentas por pagar diversas (relacionadas) y no relacionadas**

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

- a) Locales:

**GEODATA ENGINEERING S.P.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado 2014**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Al 31-12-2014</u></b>
Division AGA	742,824.00
Asoc. GEODATA ASTEC	32,808.33
Cta. por Pagar Ex socios	50,375.82
Cta. por Pagar INGECONSULT	136,150.82
Total	<hr/> 1.049.158.97

**b) Del Exterior:**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Al 31-12-2014</u></b>
GEODATA (Facturas por Recibir)	937,229.47
GEODATA - Facturas Recibidas x Pagar	666,315.00
GEODATA -Créditos Casa Matriz	74,625.18
Intercompany Casa Madre	347,546.83
Total	<hr/> 167.816.65

**c) No relacionadas del exterior**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Al 31-12-2014</u></b>
GD Test	152.466.67
Total	<hr/> 152.466.67

**NOTA 10. – Provisiones de Gastos**

Durante el año 2014, no se ha incrementado esta provisión, los saldos corresponden a:

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Al 31-12-2014</u></b>
Prv. Gts. Comunes Minas	3.779.655,29
Prv. Gts. Comunes Villadora	1.447.389,28
Total	<hr/> 5.227.044,57

**GEODATA ENGINEERING S.P.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado 2014**

**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 subsecuentes**

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.

---- FIN ----