

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013
Junto con el informe de los
auditores independientes

LEÓN & GODOY
CONSULTORES
CÍA. LTDA.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ÍNDICE

- Informe de los auditores independientes, dirigido a los socios
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólar estadounidense
- Compañía - LEÓN & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
- NIF para PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
- MTOP - Ministerio de Transporte y Obras Públicas
- UPEV – EPM/MOP - Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas
- CORPECUADOR - Corporación Ejecutiva para la reconstrucción de las zonas afectadas por el fenómeno del niño Delegación Portoviejo
- GAD - Gobierno Autónomo Descentralizado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:

León & Godoy Consultores Cia. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **León & Godoy Consultores Cia. Ltda.** (compañía constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de 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 la auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **León & Godoy Consultores Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES.

Abadhel Ra. Ltda.
Abadhel Cía. Ltda.
R.N.A.E. N° 699
Mayo, 02 de 2014

Edison Guaman Gómez
Edison Guaman Gómez
Licencia 17-3410

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (NO CONSOLIDADO)
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U. S. Dólares)

Referencia
a Notas
2013
...31 de diciembre del...
2012

INGRESOS				
Prestación de servicios	2.651.086	1.768.185		
Alquiler de equipos	2.310	4.388		
	2.653.396	1.772.573		
COSTO DE LOS SERVICIOS	19	(1.792.532)	(1.320.640)	
Utilidad bruta		860.863	451.933	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	20	(493.339)	(373.611)	
Utilidad en operación		367.524	78.322	
Participación a trabajadores	14	(48.127)	(13.244)	
Gastos financieros, neto		(77.345)	(555)	
Otros ingresos, neto		30.667	10.526	
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		272.719	75.049	
Impuesto a la renta corriente y diferido	7	(100.979)	(20.441)	
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		171.741	54.608	

Ing. Rafael Patriño Godoy
Gerente General

Wilson Pérez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (NO CONSOLIDADO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U. S. Dólares)

Referencia a Notas 2013 2012
...31 de diciembre del...

Activos					
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	215.729	148.702		
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	4	123.000	-		
Cuentas comerciales y otras por cobrar	5	458.844	186.262		
Inventarios proyectos en proceso	6	-	108.694		
Activos por impuestos corrientes	7	30.451	35.567		
Otros activos corrientes	8	49.405	29.123		
Total activo corriente		877.429	508.348		
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Activos fijos	9	525.940	382.890		
Garantías de proyectos	10	314.189	279.790		
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	11	15.619	13.028		
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	12	35.227	-		
Otros activos		2.350	1.100		
Activos por impuestos diferidos	7	5.741	2.410		
TOTAL ACTIVOS		1.776.495	1.187.565		
Pasivos y Patrimonio					
PASIVOS CORRIENTES					
Sobregiro bancario		87.240	-		
Acreedores comerciales y otras por pagar	13	19.361	27.295		
Pasivos por impuestos corrientes	7	97.369	25.466		
Pasivos acumulados	14	60.079	23.774		
Otros pasivos corrientes	15	43.106	75.104		
Total pasivo corriente		307.156	151.638		
PASIVOS NO CORRIENTES					
Anticipos de proyectos	15	709.294	254.076		
Obligaciones por beneficios definidos	17	102.071	121.092		
Pasivo por impuestos diferidos	7	28.932	13.903		
TOTAL PASIVOS		1.147.453	540.709		
PATRIMONIO					
(según estados adjuntos)					
Total patrimonio	18	629.043	646.856		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.776.495	1.187.565		

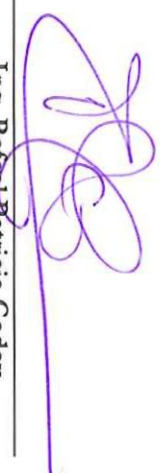
Ing. Rafael Patricio Godoy
Gerente General

Wilson Pérez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (NO CONSOLIDADO)
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresados en U. S. Dólares)

	Reservas		Resultados Acumulados		Total
	Capital social	Legal	Por valuations	Efecto de aplicación por primera vez de la NIIF	Utilidades acumuladas
Saldos al 01 de enero de 2012					
100.000	33.486	197	15.271	527.685	676.640
Apropiación de reserva legal	-	15.617	-	(15.617)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(80.000)	(80.000)
Otros movimientos	-	-	-	(4.392)	(4.392)
Resultado integral del año	-	-	-	54.608	54.608
Saldos al 01 de enero de 2013	100.000	49.103	197	15.271	646.856
Apropiación de reserva legal	-	2.755	-	(2.755)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(236.447)	(236.447)
Otros movimientos	-	-	-	46.893	46.893
Resultado integral del año	-	-	-	171.741	171.741
Saldos al 31 de diciembre de 2013	100.000	51.858	197	15.271	629.043


 Ing. Rafael Patricio Godoy
 Gerente General


 Wilson Pérez
 Contador General

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (NO CONSOLIDADO)
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U. S. Dólares)

..31 de Diciembre del.
2013
2012

Referencia
a Notas

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN					
Efectivo recibido de clientes					
Otros cobros por actividades de operación					
Efectivo pagado a proveedores de bienes y servicios					
Efectivo pagado por y a empleados					
Otros pagos por actividades de operación					
Efectivo pagado por impuestos					
Efectivo provisto en actividades de operación					
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN					
Activos financieros mantenidos al vencimiento					
Activos fijos					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados					
Efectivo neto (usado)/provisto en actividades de inversión					
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO					
Dividendos pagados a los socios					
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento					
(Decremento)/aumento del efectivo y sus equivalentes					
Efectivo y equivalentes al inicio del año					
Efectivo y equivalentes al final del año					
Conciliación del saldo neto de efectivo y sus equivalentes					
Efectivo y equivalentes al efectivo (activo)					
Sobregiro bancario					
Saldo neto de efectivo y equivalentes al final del año					

Ing. Rafael Patricio Godoy
Gerente General

Wilson Pérez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida el 13 de abril de 1997 en la ciudad de Quito e inscrita el 31 de julio del mismo año en el Registro Mercantil. Su plazo social concluye el 31 de julio del 2047.

El domicilio principal está registrado en Quito en las calles Juan González N° 35-26 y Juan Pablo Sanz, Edificio Vizcaya II.

1.2. Operaciones

Las principales operaciones son la prestación de servicios de asesoría, consultoría y fiscalización en el sector de ingeniería, planificación y carreteras, así como también realiza estudios técnicos de control de tráfico, a clientes del sector público y privado.

Durante el ejercicio 2013 la Compañía operó principalmente los siguientes proyectos cuyos contratos se citan a continuación (el plazo del contrato corre a partir de la fecha de entrega del anticipo por parte del contratante), junto con las pólizas vigentes al 31 de diciembre de 2013 que la Compañía tiene contratados con Seguros Colón S.A., como garantía de los contratos de Fiel Cumplimiento del contrato (CC) y Buen Uso del Anticipo (BU):

(Ver página siguiente)

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN) (NO CONSOLIDADO)
 AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresados en U. S. Dólares)

Conciliación del resultado integral del año con el flujo provisto de las operaciones

Referencia	2012	2011
a Notas		
..31 de Diciembre del.		
Resultado integral del año	171.741	54.608
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>		
Participación trabajadores	14	13.244
Impuesto a la renta, corriente y diferido	7	20.441
Provisión de derechos de cobro	5	-
Provisión costo amortizado	5	-
Depreciaciones de activos fijos	9	72.935
Obligaciones de beneficios definidos, por jubilación patronal	17	(5.928)
Obligaciones de beneficios definidos, por desahucio	17	37.303
Pasivos acumulados		(2.247)
Ajustes al patrimonio		(4.392)
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>		
Cuentas comerciales y otras por cobrar	(103.207)	(147.363)
Inventarios proyectos en proceso	108.694	44.586
Activos por impuestos corrientes	5.671	59.302
Otros activos corrientes	(20.282)	(1.617)
Garantías de proyectos	(109.825)	(4.499)
Otros activos no corrientes	(1.250)	130
Acreedores comerciales y otras por pagar	(7.933)	(1.473)
Pasivos por impuestos corrientes	(17.378)	(61.842)
Pasivos acumulados	(13.248)	(46.846)
Otros pasivos corrientes	(31.997)	11.482
Anticipos de proyectos	455.218	(14.333)
Efectivo provisto en actividades de operación	623.515	23.492

Ing. Rafael Patrício Godoy
 Gerente General

Wilson Pérez
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Detalle de servicios

La capacidad técnica, grado de especialización y experiencia de la Compañía en la realización de proyectos, estudios y consultorías, dentro de la planificación e ingeniería de transportes, permiten obtener ingresos operacionales por los siguientes tipos de servicios:

Evaluación y diseño de pavimentos

Para lo que se dispone de un completo equipo para medición de la capacidad estructural de suelos y de pavimentos (Benkelman Beam, Balanza electrónica de medición de cargas por eje, Cono Dinámico de Penetración, Geogauge), para efectuar las mediciones de rugosidad (vehículo equipado con el sistema ROMDAS y calibrado con MERLIN) y para registrar resultados de las inspecciones visuales (equipo de video y de fotografía digital). La experiencia de los últimos 5 años se han realizado inventarios y se ha efectuado mediciones en varios miles de kilómetros de vías dentro del territorio ecuatoriano.

Fiscalización de obras viales

Desde el año 2001 la Compañía ha sido responsable para la realización de diez y siete proyectos de fiscalización de construcción, reconstrucción y rehabilitación de vías en las regiones de la sierra, costa y amazonia de Ecuador. Para tales efectos, dispone de equipos completos del laboratorio para el análisis y prueba de materiales y suelos y equipos de topografía.

Distribución, logística y operaciones de transporte

Se dispone de experiencia relevante en estudios de eficiencia y costos de provisión de servicios de transporte, por distintas modalidades, desde el uso de la bicicleta hasta el transporte ferroviario. Se incluyen estudios relacionados con la determinación de los costos de operación de vehículos, sistemas tarifarios y estimación de tarifas y peajes, diseño de rutas y operación de terminales, diseño de sistemas eficientes de distribución que incluyen ubicación de bodegas, definición de itinerarios, frecuencias y rutas.

Se ha desarrollado modelos para la determinación de costos operativos de transporte público urbano e interurbano y la optimización de rutas y frecuencias.

Planificación vial a niveles urbano, regional y nacional

Estudios para el desarrollo de planes y programas de viabilidad, desde un nivel local hasta nivel nacional. Como herramienta principal, se utiliza la plataforma CUBE Voyager de Citilabs para la modelación de la demanda y análisis de la red vial y el modelo HDM-4 para efectuar la programación del mantenimiento y los análisis económicos. Se dispone de equipos propios de

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Número Proyecto	Proyecto	Contratante	Fecha y plazo contrato	Cuantía Contrato US\$	Pólizas entregadas		Monto asegurado (US\$)		Vencimiento de pólizas	
					BU	CC	BU- US\$	CC- US\$	BU	CC
1274	Fiscalización para la construcción de los puentes en el estuario del Río Esmeraldas y caminos de acceso, ubicados en la provincia de Esmeraldas.	MTOP	06/06/2008 24 meses	1.485.440	n/a	CC	n/a	74.272	n/a	04/05/2014
1325	Servicios de consultoría para realizar los estudios de Factibilidad, Impacto Ambiental e Ingeniería definitivos para el acceso a la ciudad de Esmeraldas.	MTOP	25/05/2011 3 meses	358.490	n/a	CC	n/a	17.925	n/a	04/05/2014
1338	Fiscalización de la construcción del Paso Lateral de Tachina, de 2,90 Km de longitud, proyecto ubicado en la provincia de Esmeraldas.	MTOP	15/12/2011 8 meses	353.982	n/a	CC	n/a	17.699	n/a	04/05/2014
1341 (*)	Fiscalización de la ampliación de la Carretera Colibrí - Pífo - Santa Rosa de Cusubamba, de 56,55 Km de longitud, ubicado en la provincia de Pichincha. (Asociación Consorcio Vial ASPCC-Prorremantel-Idrobo y Asociados- León y Godoy).	MTOP	18/10/2011 30 meses	2.062.914	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
1343	Elaboración del PLAN MAESTRO DE TRANSPORTE Y MOVILIDAD DEL CANTON AMBATO. (Asociación León y Godoy-Hidropian Cía. Ltda.)	Municipal de Ambato	02/02/2012 240 días	374.262	BU	CC	38.878	18.713	31/12/2013	31/12/2014
1353	Estudios definitivos de los puentes para completar la rehabilitación de la carretera Chone-Canuto-Caleta-Juñin-Pimpirigasi, en el tramo comprendido entre el Km0+000 al 35+500 y el paso lateral de Juñin de aproximadamente 4 Km de longitud.	MTOP	10/05/2012 120 días	346.041	BU	CC	20.756	17.302	01/01/2014	31/12/2013
1358	Servicios de consultoría para realizar los estudios de Factibilidad, Impacto Ambiental e Ingeniería definitivos para la rectificación, mejoramiento y ampliación de la Carretera Guaranda-Santa Fe-Columa-Pueblo Viejo	MTOP	06/12/2012 6 meses	1.118.770	BU	CC	391.570	55.939	05/05/2014	04/05/2014
Complementario 1358				535.837	BU	CC		26.792	31/12/2013	04/05/2014
1362 (*) (**)	Estudios Mitad del Mundo - Calacali - La Independencia (Consorcio EUPRO y León & Godoy Consultores Cía. Ltda.)	MTOP	28/02/2013 14 meses	4.301.540	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
1363	Estudios de Preliminares y definitivos para el mejoramiento y rectificación de la carretera de Zumbi	Ecuador Estratégico	29/01/2013 150 días	498.247	BU	CC	79.719	24.912	03/05/2014	03/05/2014
Complementario 1363				63.191	BU	CC	n/a	3.160	n/a	03/05/2014
1369	Apoyo auxiliar a la fiscalización de la pavimentación del Malecón y calles ecéntricas de San Vicente, Provincia de Manabí así como la fiscalización de la ampliación de la Av. Quitto en Lago Agrio, Provincia de Sucumbios. Otros estudios sobre: Rugosidad y Deslizamiento, Impacto ambiental, Impacto del Tráfico y restricción vehicular.	INECO	10/07/2013 8 meses	181.600	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

(*) La figura legal de la asociación constituida es quien administra el contrato, y es responsable de entregar las garantías respectivas a favor del contratante.

(**) La Compañía ha entregado un documento exigible a la vista a favor del consorcio constituido, en garantía del anticipo recibido. Ver Nota 10.

contadores automáticos de tráfico y una larga experiencia en la planificación, ejecución y análisis de encuestas de origen-destino y encuestas de preferencias declaradas.

También se han realizado, estudios contratados por entidades multilaterales en las áreas de la planificación y determinación de prioridades en el desarrollo de caminos vecinales en Ecuador y de establecer prioridades y programas para el mantenimiento vial a nivel nacional.

Estudios de factibilidad y de diseño para vías urbanas e interurbanas

Estudios de Demanda de Estacionamientos

La Compañía ha llevado a cabo los estudios de Demanda de Estacionamientos y su análisis respectivo.

Seguridad Vial

La Compañía dispone del conocimiento y larga experiencia adquirida en el exterior (Reino Unido, Brasil, Pakistán) por su fundador, para llevar a cabo estudios relacionados con el análisis de accidentes, diseño de esquemas para subsanar situaciones conflictivas, auditoría de la seguridad del diseño y operación de vías y áreas de circulación peatonal y proyectos de señalización vertical y horizontal.

Estudios de Factibilidad Técnica, Económica y Financiera para Proyectos de Infraestructura de Transportes.

Se han desarrollado modelos para el análisis de la factibilidad técnica y financiera en distintas áreas de aplicación, destacando proyectos involucrados con los ferrocarriles y con la concesión de carreteras urbanas y rurales

Estudios relacionados con el transporte público

Una de las áreas de especial interés para la empresa es la relacionada al transporte público urbano. A lo largo de los últimos 40 años, se ha participado en muchos estudios de análisis de costos, planificación de sistemas de transporte público por autobús, desarrollo de proyectos de vías exclusivas para la operación de autobuses, y en lo relacionado al marco regulatorio e institucional para la prestación de servicios en países como el Reino Unido, Brasil, Pakistán, Bolivia, Ecuador, Perú y Honduras. Últimamente uno de nuestros fundadores fue contratado por el PNUD como principal asesor sectorial al Municipio de Quito, donde estuvo involucrado en el desarrollo del plan estratégico para el transporte público del distrito metropolitano y fue

responsable de la planificación e implementación de los nuevos corredores de «Bus Rápido Transit» en la ciudad.

Estudios de Impacto a la Circulación de Tráfico

En la actualidad en la ciudad de Quito, los nuevos proyectos que tengan ciertas dimensiones, requieren de estudios de impacto vial. El objetivo de este tipo de estudios es el de demostrar el nivel de impacto de tráfico de un nuevo proyecto, producto de la generación de demanda adicional. La demostración es por la vía del análisis y cálculo.

Una vez realizado el análisis, dependiendo del nivel de impacto, se proponen recomendaciones que pueden requerirse para un mejor desempeño ante los futuros cambios del sistema de tráfico. Para realizar este tipo de estudios la empresa cuenta con las herramientas de software adecuadas que permiten realizar simulaciones si así lo requiere el proyecto.

Capacitación

Con el apoyo de una empresa asociada, DBA Sistemática, que es distribuidora principal para América Latina, de los paquetes de software especializado de planificación de transportes e ingeniería de tráfico de Citilabs (www.citilabs.com). Los técnicos de la empresa han realizado varios cursos de capacitación en:

- La modelación de la demanda para los técnicos de las Ministerios de Obras Públicas de Ecuador, Perú y El Salvador y para estudiantes de postgrado en la Universidad Central de Ecuador.
- El uso y aplicación del modelo HDM-4
- Control de Tráfico Urbano (UTC) y optimización de control de tráfico por semáforos con el sistema TRANSYT
- Planificación de sistemas de transporte público urbano
- Evaluación económica de proyectos viales

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal de la compañía alcanza los 56 empleados.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS DE
CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de LEÓN & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA., han sido preparados con base en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2. Bases de presentación

Los estados financieros de LEÓN & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA., comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), aplicada uniformemente a todos los periodos que se presentan.

2.3. Conversión de la moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

2.4. Efectivo y equivalente del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobreprecios bancarios.

2.5. Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas comerciales y otras por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios proyectos en proceso

Se registran los costos incurridos en la ejecución de proyectos correspondientes a los servicios de consultoría de fiscalización y estudios de transporte y viabilidad, rugosidad, impacto ambiental, etc. Estos costos se liquidan, en el momento que se factura el servicio, previa la presentación de la planilla de cobro al cliente; en donde se detallan los rubros incurridos. Comprenden cargos correspondientes a nómina y beneficios sociales, honorarios por asesoría técnica, transporte y manutención de personal en el proyecto, gastos legales, gastos por seguros o garantías rendidas, depreciación de equipos y vehículos, arriendos y otros menores.

2.7. Garantías de proyectos

Para asegurar la debida ejecución del Contrato y la buena calidad de los servicios de Consultoría, las instituciones del sector público retenían el 5% de todos los pagos que hicieran a la Compañía por cuenta del contrato, excluyendo los costos reembolsables respecto de los cuales no perciba o deduzca honorarios, los cuales eran depositados a nombre de la Compañía en una cuenta especial en el Fondo de Consultoría.

A la fecha este tipo de garantías se han eliminado con la aplicación de la Ley Orgánica Nacional de Contratación Pública.

2.8. Activos fijos

i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los

gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

iii) Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Vida útil (en años)	
Oficinas y parqueaderos	20
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación y telecomunicaciones	3

iv) Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.9. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.10. Acreedores comerciales y otras por pagar

Las cuentas con acreedores comerciales y otras por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días, período que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

2.11. Anticipos de proyectos

Corresponde a los valores recibidos de clientes para dar inicio a la ejecución de un proyecto.

El anticipo se liquida mensualmente a través del descuento que realiza el cliente en el momento de pagar cada factura, aplicando el porcentaje establecido en el contrato.

2.12. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

iii. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

iv. Otros impuestos

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.13. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.14. Beneficios a los empleados

i. Beneficios definidos: Jubilación patronal y Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

ii. Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se registran cuando se devengan, previa presentación de una planilla de cobro que ha sido revisada y aprobada por el cliente para el pago.

2.16. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran cuando se devengan, a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.17. Ingresos y gastos financieros

Se registran en los resultados de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.18. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna sección de la NIIF para las Pymes y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.19. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior -

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieran la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado

por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y cuentas por cobrar.

i. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Corresponde a depósitos a plazo, cuyo vencimiento es mayor a 90 días desde la fecha de cierre

ii. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Se registran al valor razonable. Los intereses devengados se capitalizan en la inversión.

iii. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

iv. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados

futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

v. Baja de un activo financiero

La Compañía data de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía

2.20. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA., se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su ejecución.

2.21. Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

...31 de diciembre del...	2013	2012
(En U.S. dólares)		
Caja chica	130	166
Fondo rotativo	4.269	1.422
Bancos	61.330	147.114
Inversiones líquidas	150.000	-
(1)	215.729	148.702

(1) Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía mantenía un certificado de depósito en "Mutualista Pichincha" con vencimiento en enero 23, de 2014, tiene una tasa nominal de rendimiento de 4,45%.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 4 - ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

La Compañía al 31 de diciembre de 2013 mantiene inversiones en certificados de depósito al corto plazo, un detalle es como sigue:

Institución financiera	Valor	Fecha de apertura	Fecha de vencimiento	Tasa de rendimiento
Diners Club del Ecuador S.A.	100.000	04-dic-13	02-jul-14	6,85%
Banco Pichincha C.A	23.000	07-oct-13	09-oct-14	5,00%
	123.000			

(1) Valor endosado al propio banco en contragarantía de la garantía otorgada a la relacionada en Perú, ante una institución financiera del ese país para obtener garantías de fiel cumplimiento.

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	2013	2012
(En U.S. dólares)		
Clientes	288.914	186.262
Derechos de cobro	169.930	-
	458.844	186.262

NOTA 6 - INVENTARIOS PROYECTOS EN PROCESO

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

...31 de diciembre del...	2013	2012
(En U.S. dólares)		
Fiscalización Paso Lateral Tachina II	-	50.156
Estudio Autopista Gral. Rumíñahui	-	44.418
Estudio Aeropuerto Manta	-	1.461
Almag-Peaje Intercambiador Adelca	-	802
Revisión Diseño Pavimentos Panavial	-	4.583
Estudio Guaranda-Pueblo Viejo	-	6.763
Evaluación Paso Sto. Domingo-Esmeraldas	-	508
	-	108.694

NOTA 7 - IMPUESTOS

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario IR	-	6,341
Crédito tributario IVA	30,451	29,226
	<u>30,451</u>	<u>35,567</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012, corresponden saldos por retenciones en la fuente de impuesto a la renta en el período corriente.

	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	34,768	-
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	57,008	22,192
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	5,594	3,275
	<u>97,369</u>	<u>25,466</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-

	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Gasto del impuesto corriente	89,282	19,945
Ingreso por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	11,697	496
Total gasto reconocido en resultados	<u>100,979</u>	<u>20,441</u>

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	2013	2012
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	272.719	75.049
Gastos no deducibles	133.107	31.482
Otras partidas conciliatorias	-	(19.813)
Utilidad gravable	405.826	86.718
Impuesto a la renta causado	89.282	19.945
Efecto de diferencias temporarias	11.697	496
Total gasto por impuesto a la renta	100.979	20.441

Saldo del impuesto diferido.- Un resumen de los impuestos diferidos es como sigue:

..31 de Diciembre del.
2013
(En U.S. dólares)

Impuestos diferidos	5.741	(28.932)
Activo por impuestos diferidos	2.410	(13.903)
Pasivo por impuestos diferidos		(11.494)
Impuestos diferidos, netos		

Los movimientos de activos y pasivos por impuesto diferidos fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año
(En U.S. dólares)	(En U.S. dólares)	(En U.S. dólares)

Año 2013	Diferencias temporarias	Activos fijos	Garantías de proyectos (costo amortizado)	Total
	(13.903)	-	2.410	(11.494)
	1.565	(16.594)	3.332	(11.697)
	(12.338)	(16.594)	5.741	(23.190)

Año 2012	Diferencias temporarias	Activos fijos	Beneficios definidos	Total
	(16.171)	5.174	(10.997)	
	2.268	(2.764)	(496)	
	(13.903)	2.410	(11.494)	

Las declaraciones de impuestos que son susceptibles de revisión corresponden a los años 2011 al 2013.

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
Un detalle de la cuenta, es como sigue:		
..31 de Diciembre del..		
	2013	2012
(En U.S. dólares)		
Préstamos empleados	5.808	2.533
Anticipos entregados	27.826	14.907
Seguros y fianzas prepagados	15.100	11.279
Servicios prepagados	671	369
Otras por cobrar relacionadas	-	34
(1)	49.405	29.123
(1) Ver Nota 21.		
NOTA 9 - ACTIVOS FIJOS		
Un resumen de esta cuenta, es como sigue:		
...31 de diciembre del...		
	2013	2012
(En U.S. dólares)		
Oficinas y parqueaderos	162.050	162.050
(1)(2)		
Maquinaria y equipo	242.135	225.223
Muebles y enseres	16.682	12.565
Equipos de computación y telecomunicaciones	49.737	28.899
Vehículos	356.060	215.613
	826.664	644.349
Menos:		
Depreciación acumulada	(330.210)	(290.946)
	496.454	353.404
Terrenos	29.486	29.486
(1)		
Total	525.940	382.890

(1) Por efecto de aplicación de la NIIF para Pymes, se reconoció a costo atribuido con base en el avalúo de las oficinas, bodega, parqueaderos y terrenos, determinado en la cartilla de pago del impuesto predial, al Municipio de Quito.

(2) La Compañía mantiene la hipoteca abierta y prohibición de enajenar sobre los inmuebles (oficinas), dicha hipoteca se constituyó el 15 de diciembre del 2008 a favor

de Seguros Colón S.A., con el fin de garantizar el pago de cualquier obligación, pasada, presente o futura, de plazo pendiente o vencido de la misma.

Los movimientos de los activos fijos fueron como sigue:

	2013	2012
Saldo al 1 de enero	382.890	410.002
Adiciones, neto	246.464	45.823
Depreciación del año	(103.413)	(72.935)
Saldo al 31 de diciembre	525.940	382.890

(En U.S. dólares)

NOTA 10 - GARANTÍAS DE PROYECTOS

Un detalle de la cuenta fue como sigue:

...31 de diciembre del...

	2013	2012
Fiscalización Prolongación Av. Simón Bolívar	24.696	24.696
Fiscalización Km. 58 Via Daule, El Laurel	13.563	13.563
Fiscalización Puentes Esmeraldas	90.284	90.284
Fiscalización Quitoga - Pichincha	53.619	53.619
Fiscalización Chone - Calceña	78.365	78.365
Fiscalización Agua Fria - La Humedad - San Vicente	19.262	19.262
Consortio Mitad del Mundo	100.000	-
Estaciones Peaje-Panavial	9.825	-
Provisión costo amortizado	(75.426)	-
	314.189	279.790

(1) La Compañía ha entregado un documento convertible a la vista en efectivo (cheque) a favor del consorcio constituido, en garantía del anticipo recibido. Ver Nota 16.

Regularmente estos saldos se liquidan al momento que se entrega el Acta de del terminación del contrato, pero esta sujeto a la recepción de la obra.

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 19 de la Ley de Consultoría Codificada, el Ministerio de Transporte y Obras Públicas, la Empresa Metropolitana de Obras Públicas de Quito y Corpecuador retienen a la Compañía, al momento del pago de cada una de las facturas, el 5% por concepto de garantías; para seguridad del cumplimiento del contrato y para responder obligaciones que contraiga a favor de terceros, relacionados con el contrato.

La recuperación ha demorado porque los constructores deben primero suscribir las actas de recepción antes que los Fiscalizadores, por lo que hay una dependencia de proceso.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

El las garantías están medidas al costo amortizado descontadas a la tasa activa referencial corporativa de 8,17%, emitida por el Banco Central de Ecuador, con una estimación, por parte de la Gerencia, de recuperación en el año 2017.

El movimiento de la provisión de costo amortizado, fue como sigue:

2013	(En U.S. dólares)
-	
75.426	
75.426	
Saldo inicial, 01 de enero	
Provisión del año	
Saldo final, 31 de diciembre	

NOTA II - ACTIVO FINANCIERO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS
EN RESULTADOS

El saldo se encuentra compuesto de la siguiente forma:

...31 de diciembre del...
2013
2012
(En U.S. dólares)

Inversiones en acciones	
Corporación La Favorita C.A.	
Provisión por desvalorización de acciones	
17.029	15.619
14.438	(1.410)
13.028	

NOTA 12 - ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU
VENCIMIENTOS

La Compañía al 31 de diciembre de 2013 mantiene inversiones en certificados de depósito al largo plazo, un detalle es como sigue:

Institución financiera	Valor	Fecha de apertura	Fecha de vencimiento	Tasa de rendimiento
Diners Club del Ecuador S.A.	17.925	10-sep-13	01-sep-15	7,40%
Diners Club del Ecuador S.A.	17.302	04-nov-13	04-nov-18	7,40%
(1)	35.227			

(1) Endosado a favor de Seguros Confianza, para que esta pueda otorgar la póliza de seguro requerida para el contrato "Estudio de de Rehabilitación de los Puentes Chone-Canuto-Calaceta".

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 13 - ACREEDORES COMERCIALES

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

...31 de diciembre del...
 2013
 (En U.S. dólares)
 2012

Proveedores nacionales	7.840	15.666
No relacionados		
Relacionados	11.449	11.510
Otras por pagar	73	118
	<u>19.361</u>	<u>27.295</u>

(1) Ver Nota 21.

NOTA 14 - PASIVOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

...31 de Diciembre del...
 2013
 (En U.S. dólares)
 2012

Participación a trabajadores	48.127	13.248
Beneficios sociales	11.952	10.525
	<u>60.079</u>	<u>23.774</u>

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

El movimiento del rubro durante el año fue:

...31 de diciembre del...
 2013
 (En U.S. dólares)
 2012

Saldo inicial	13.248	46.851
Provisión del año	48.127	13.244
Pagos	(13.248)	(46.846)
Saldo final	<u>48.127</u>	<u>13.248</u>

NOTA 15 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de la cuenta, es como sigue:

..31 de Diciembre del..			
2013	2012	(En U.S. dólares)	
Seguridad social	20.492	17.607	
Empleados	22.615	57.496	
	<u>43.106</u>	<u>75.104</u>	

NOTA 16 - ANTICIPOS DE PROYECTOS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

...31 de diciembre del..			
2013	2012	(En U.S. dólares)	
Estudio Autopista Gral. Rumíñahui-Guano	50.000	50.000	
Acceso Pto. Pesquero Esmeraldas	-	-	
Estudio Pelileo	7.000	7.000	
Plan Nacional Movilidad Ineco	-	-	
Fiscalización Paso Lateral Tachina	18.880	80.341	
Estudio Aeropuerto de Manta	3.600	3.600	
Estudio Puentes Chone-Canuto-Calceña	-	50.595	
Estudio Guaranda Pueblo Viejo	290.956	-	
Consortio Mitad Del Mundo	229.313	-	
Estudios Zumbi	79.720	-	
Estaciones Peaje-Panavial	9.825	-	
Estudio Sto. Domingo-Esmeraldas	20.000	-	
	<u>709.294</u>	<u>254.076</u>	

Son todos anticipos recibidos de contratos que están en proceso, o ya se ejecutaron durante el 2013 y 2013. Ver Nota 1.

Estos valores están garantizados con pólizas en la Aseguradora "Seguros Colón", a excepción del anticipo recibido por el contrato con el Consorcio Mitad del Mundo, por el que la Compañía entregó como garantía un documento exigible a la vista. Ver Nota 1.

NOTA 17 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

...31 de Diciembre del...
 2013 2012

(En U.S. dólares)	
Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
76.091	25.980
28.259	92.833
<u>102.071</u>	<u>121.092</u>

La compañía mantiene dos planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Los movimientos de la provisión jubilación patronal, fueron como sigue:

...31 de diciembre del...

(En U.S. dólares)	
2013	2012
Saldo inicial	28.259
Ajuste a la provisión	29.057
Costo de los servicios del periodo corriente	13.262
Costo financiero	4.012
Pérdida actuarial reconocida en resultados	1.501
Saldo final	<u>76.091</u>
	<u>28.259</u>

Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

...31 de diciembre del...		
2013	2012	(En U.S. dólares)
Saldo inicial	92.833	55.530
Ajuste a la provisión	(76.860)	-
Costo de los servicios del período corriente	6.162	37.303
Costo financiero	1.116	-
Pérdida actuarial reconocida en resultados	9.795	-
Pagos efectuados	(7.066)	-
Saldo final	25.980	92.833

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en resultados.

NOTA 18 - PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el capital social está representado por 100.000 participaciones, cada una tiene un valor nominal de US\$1 dólar de los Estados Unidos de América.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades acumuladas, es como sigue:

...31 de diciembre del...	2013	2012
(En U.S. dólares)		
Utilidades acumuladas	461.716	482.284
Efecto de aplicación por primera vez de la NIIF	15.271	15.271
	<u>476.987</u>	<u>497.555</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 19 - COSTOS DE LOS SERVICIOS, DETALLADOS POR SU NATURALEZA

Un resumen, es como sigue:

...31 de diciembre del...
2013
2012
(En U.S. dólares)

<i>Costo de los servicios:</i>		
Gasto de personal	1.221.769	937.317
Honorarios	389.346	222.726
Mantenimiento y reparaciones	22.504	16.874
Arrendamientos operativos	25.364	20.360
Combustibles y lubricantes	13.474	11.066
Seguros	40.093	25.992
Gastos de viaje	38.175	15.386
Legales	9.683	1.048
Impuestos y contribuciones, y otros costos	32.123	69.872
	<u>1.792.532</u>	<u>1.320.640</u>

NOTA 20 - DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN POR SU NATURALEZA

Un detalle, es como sigue:

...31 de diciembre del...
 2013
 2012
 (En U.S. dólares)

<i>Gastos de Administración:</i>		
Gasto de personal	208.199	174.050
Honorarios	11.751	10.721
Mantenimiento y reparaciones	38.582	23.035
Arrendamientos operativos	3.002	1.221
Combustibles y lubricantes	2.022	524
Seguros	19.204	16.157
Transporte	2	110
Gastos de viaje	450	68
Servicios Básicos	16.286	16.230
Legales	683	894
Impuestos y contribuciones	26.927	18.166
Depreciaciones	103.413	72.935
Gastos en licitaciones	23.304	9.761
Otros	39.497	29.740
	493.320	373.611

NOTA 21 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios:

(Ver página siguiente)

...31 de diciembre del...
2013
2012
(En U.S. dólares)

Sociedades Relacionadas		
Cuentas por cobrar:	-	34
Cuentas por pagar:	11.449	11.166
Compras	4.842	28.321
Socios		
Cuentas por pagar:	-	344

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

...31 de diciembre del...
2013
2012
(En U.S. dólares)

Beneficios a corto plazo		
Beneficios a corto plazo	90.856	85.991
Beneficios definidos	23.778	14.861
	114.634	100.853

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado

NOTA 22 - CONTINGENCIAS

En noviembre de 2011, la Compañía, recibió de la Contraloría General del Estado, la Glosa Solidaria N°. 0009-DIAPA-RC de 4 de octubre de 2011, por US\$2.852.502. Esta glosa, es de carácter solidaria y se refiere a:

- Contrato de fiscalización de la Rehabilitación de la carretera Chone-Canuto-Calaceta-Juñin-Pimpigasi, para el Ministerio de Transporte y Obras Públicas y su contratista principal es el EQUITESA S.A. Equipos y Terrenos S.A.

La Compañía, está impugnando esta glosa porque considera que la Contraloría General del Estado no ha considerado todos los argumentos de hecho y de derecho, que oportunamente ha informado al Ente de Control. La Gerencia considera que esta glosa no tiene fundamento, admite que el monto de las obligaciones que puedan generarse de esta situación serán básicamente los costos legales (honorarios de abogados) para continuar con los trámites de desvanecimiento que podrían llegar hasta un 3% del valor de la glosa.

NOTA 23 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL
QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de abril de 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 24 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 30, de 2014 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

Ing. Rafael Patricio Godoy
Gerente General

Wilson Pérez
Contador General

