LEON & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.

Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2016

Junto con el informe de los auditores independientes

INDICE

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólar estadounidense.
Compañía	-	LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NIIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
MTOP	-	Ministerio de Transporte y Obras Públicas.
UPEV – EPMMOP	-	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 Accionistas **LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **León & Godoy Consultores Cía. Ltda.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **León & Godoy Consultores Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado es esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros, de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

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

Responsabilidades de la administración de la entidad sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Informe de los auditores independientes (Continuación)

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados como negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

El Administración es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- ✓ Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

- ✓ Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- ✓ Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración son razonables.

Informe de los auditores independientes (Continuación)

- ✓ Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Administración es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- ✓ Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros presentan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance planteado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Otros asuntos

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias **León & Godoy Consultores Cía. Ltda.**, requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado.

Abadhel Cía. Ltda.
R.N.A.E. No 699
Abril, 21 de 2017.

Edison Guamán Gómez
Licencia 17-3410

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U. S. Dólares)

	Referencia a Notas	...31 de diciembre del... 2016	2015
Activos			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	76,179	164,865
Cuentas comerciales y otras por cobrar	5	344,268	487,545
Inventarios proyectos en proceso		177,502	-
Activos por impuestos corrientes	6	23,453	44,361
Otros activos corrientes	7	49,646	51,598
Total activo corriente		671,048	748,369
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos	8	217,362	243,745
Garantías de proyectos	9	105,027	84,305
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	10	6,701	8,589
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	4	19,815	43,964
Otros activos		1,244	2,744
Activos por impuestos diferidos	6	4,397	3,154
TOTAL ACTIVOS		**1,025,594**	**1,134,870**
Pasivos y Patrimonio			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales y otras por pagar	11	28,179	22,497
Pasivos por impuestos corrientes	6	19,624	50,178
Pasivos acumulados	12	6,185	6,543
Otros pasivos corrientes	13	28,550	15,520
Total pasivo corriente		82,538	94,738
PASIVOS NO CORRIENTES			
Anticipos de proyectos	14	296,921	289,714
Obligaciones por beneficios definidos	15	57,405	70,665
Pasivo por impuestos diferidos	6	10,773	9,209
TOTAL PASIVOS		447,637	464,325
PATRIMONIO			
(según estados adjuntos)	16	577,957	670,545
Total patrimonio		577,957	670,545
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1,025,594**	**1,134,870**

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 RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U. S. Dólares)

	Referencia a Notas	...31 de diciembre del... 2016	2015
INGRESOS			
Prestación de servicios		547,246	1,225,550
Alquiler de equipos		222	1,120
		547,468	1,226,670
COSTO DE LOS SERVICIOS	17	(281,541)	(862,962)
Utilidad bruta		**265,927**	**363,709**
GASTOS ADMINISTRATIVOS	18	(278,467)	(393,450)
Pérdida en operación		**(12,540)**	**(29,741)**
Ingresos por intereses, neto		11,130	27,765
Otros ingresos (gastos) financieros, neto		144	1,750
Pérdida antes impuesto a la renta corriente y diferido		**(1,266)**	**(225)**
Impuesto a la renta corriente y diferido	6	(11,321)	(20,032)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		**(12,588)**	**(20,257)**

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 FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U. S. Dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2016	2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		691,001	894,243
Efectivo pagado a proveedores de bienes y servicios		(210,277)	(261,227)
Efectivo pagado por y a empleados		(447,515)	(825,549)
Efectivo pagado por impuestos		(32,662)	(35,577)
Efectivo provisto en actividades de operación		547	(228,111)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Activos financieros mantenidos al vencimiento	4	24,149	153,412
Activos fijos	8	(35,270)	77,376
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	10	1,888	6,923
Efectivo neto (usado)/provisto en actividades de inversión		(9,233)	237,710
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aportes socios		-	100,000
Dividendos pagados a los socios		(80,000)	(204,282)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		(80,000)	(104,282)
(Decremento)/aumento del efectivo y sus equivalentes		(88,686)	(94,682)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	3	164,865	259,547
Efectivo y equivalentes al final del año	3	**76,179**	**164,865**

Ing. Rafael Patricio Godoy
Gerente General

Wilson Pérez
Contador General

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U. S. Dólares)

		Reservas		Resultados Acumulados		
	Capital social	Legal	Por valuaciones	Efecto de aplicación por primera vez de la NIIF	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**100,000**	**51,858**	**197**	**15,271**	**627,757**	**795,084**
Apropiación de reserva legal	-	15,906	-	-	(15,906)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(204,282)	(204,282)
Aumento de capital	100,000	-	-	-	-	100,000
Resultado integral del año	-	-	-	-	(20,257)	(20,257)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	200,000	67,764	197	15,271	387,312	670,545
Pago de dividendos	-	-	-	-	(80,000)	(80,000)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	(12,588)	(12,588)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	200,000	67,764	197	15,271	294,724	577,957

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 FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U. S. Dólares)

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

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2016	2015
Resultado integral del año		**(12,588)**	**(20,257)**
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Participación de trabajadores en las utilidades	12	-	-
Impuesto a la renta, corriente y diferido	6	11,321	20,032
Provisión de derechos de cobro	5	(253,692)	(154,455)
Provisión costo amortizado por garantías de contratos	9	(6,887)	(9,215)
Depreciaciones de activos fijos	8	61,653	94,189
Obligaciones de beneficios definidos, por jubilación patronal	15	(8,103)	(11,206)
Obligaciones de beneficios definidos, por desahucio	15	(5,157)	5,028
Ajustes al patrimonio			
Cambios netos en activos y pasivos operativos			
Cuentas comerciales y otras por cobrar		403,855.41	(171,336)
Inventarios proyectos en proceso		(177,502)	-
Activos por impuestos corrientes		19,665	(32,970)
Otros activos corrientes		1,952	12,414
Garantías de proyectos		(20,722)	4,349
Otros activos no corrientes		1,500	200
Acreedores comerciales y otras por pagar		5,682	12,681
Pasivos por impuestos corrientes		(40,310.38)	5,950
Pasivos acumulados		(358.09)	(33,405)
Otros pasivos corrientes		13,030	(3,276)
Anticipos de proyectos		7,207	53,167
Efectivo provisto en actividades de operación		**547**	**(228,111)**

Ing. Rafael Patricio Godoy
Gerente General

Wilson Pérez
Contador General

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 Nº 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 2016 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).

DETALLE DE PROYECTOS 2016

No.	NOMBRE DEL PROYECTO
1324	FST AUT ORAL RUMIÑAHUI QUALO
1341	FISC.COLIBRI PIFO
1358	ESTDIO CALUMA
1362	EST.MITAD DEL MUNDO CALACALI
1373	ARENILLAS - SARACAY
1376	ARENILLAS - PTE. PUYANGO - ALAMOR
1383	EST.ILLINIZAS 10KM
1384	ANILLO VIAL IBARRA
1407	CONSULTORIA ASV. CAP
1409	CL - CONGOPR CORRIDAS HDMI
1411	RRDISEÑO LOZAS PANAVIAL
1413	ACT.PROYECTOS PANAVIAL
1414	SIMULACRON PLAZA ARGENTINA
1415	RUGOSIDAD RUMICHACA
1416	RITC PLAZA REPUBLICA
1417	INECO PAP SAN VICENTE
1418	CONTROS DE LA REMOTA
1419	RA CAMINOS RURALES BID BID-1-2016
1420	CONTROS SIMON BOLIVAR COLMOTO
1421	RA BID INDICADORES GESTION VIALIDAD
1422	RVAL.PUNC.PL QUEVEDO
1423	ACTUALIZACIONES PANAVIAL PROYECCIONES 2045
1424	INV.PLAN VIAL STO DOMINGO
1425	APPS STO.DOMINGO QUEVEDO JUAN
1426	RG - APOYO ESPE INNOVATIVA
1427	PLAZA ARGENTINA FASE II
1428	REVISION ACC. QUITO HCC
1430	TPDA Y PROY.PIFO PAPALLACTA CHIC
1432	CENSO CARGAS STO.DOMINGO
1435	TPDA PROYECCIONES LATACUNGA
1436	TPDA Y PROYECCIONES ALPA
1438	TPDA Y PROYECCIONES OYAMBARILLO

Las pólizas vigentes:

Proyecto	Nombre	Institución	Documento	Inicio	Vence	ASEGURADORA	Valor Garantía
1281	Fiscalización para la terminación de la carretera Chone - Calceta - Pimpiguasi - Manabí	MTOP	Fiel cumplimiento nº 0000789	01/10/2016	31/12/2016	Seguros Colón	37,880.94
1289	Fiscalización para la terminación de las vías Agua Fría - La Humedal - San Francisco y Rosa Blanca Simón Bolívar en San Vicente Provincia de Manabí	Consorcio, contrato CORPEC DP-8-PR3131.2707	Fiel cumplimiento nº 49030830	03/10/2016	31/12/2016	Seguros Colón	19,018.98
1323 TECNICA	Servicios de consultoría para estudios de factibilidad de impacto ambientales e ingenierías definitivos de acceso a Esmeraldas desde la Isla Piedra	MTOP	Garantía Técnica FI 10000 (emitida en mayo 2015)	18/03/2016	18/03/2017	Seguros Colón	17,024.30
1358 TECNICA	Estudios Factibilidad Impacto Ambiental e Ing. Definitivos Guayaquil	Dir. Prov Bolívar	Garantía Técnica FI 10035 (emitida marzo 2016)	01/04/2016	01/03/2017	Seguros Colón	87,730.53
1383	Estudios de Ingeniería definitivos para rectificación de la vía a la reserva ecológica Los Ilinizas	Dir. Prov Pichincha	BU 00024128	03/10/2016	31/12/2016	Seguros Colón	66,232.65
1385	Estudios de Ingeniería definitivos para rectificación de la vía a la reserva ecológica Los Ilinizas	Dir. Prov Pichincha	CC 0024129	03/10/2016	31/12/2016	Seguros Colón	11,038.78
1424	Elaborar y/o Actualizar Inventarios Viales de 2 provincias - Manabí y Santo Domingo	CONGOPE	BU 00024524	27/11/2016	31/12/2016	Seguros Colón	49,398.47
1425	Elaborar y/o Actualizar Inventarios Viales de 2 provincias - Manabí y Santo Domingo	CONGOPE	CC 00024525	27/10/2016	31/12/2016	Seguros Colón	6,199.61
1427	Mejor iluminación y anchura de capacidad vial del proyecto "Selección y Vías Pizza Argentina".	CROCOVIA S.A	BP-11198	03/10/2016	01/12/2016	Seguros Colón	8,700.00

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 efectuados 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 diecisiete 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 vialidad, 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

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, auditoria 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. 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. 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 Rapid 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 Systemática, 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 realizados 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 2016, el personal de la compañía alcanza los 33 empleados.

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

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. 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 CÍA. 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 2016. Estos estados financieros han sido preparados utilizando la convención del costo histórico excepto cuando se indique lo contrario.

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 sobregiros 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 vialidad, 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

Representan activos financieros entregados a clientes para asegurar el cumplimiento del contrato y / o el buen uso del anticipo contractual, se mide al costo amortizado.

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 hicieren 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 y ha sido reemplazada por la Garantía Técnica.

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 período 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 periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días., periodo 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 periodo.

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 periodo.

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 período, 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.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

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 a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo 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 requieren 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 dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren 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 reconocerá 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...	
	2015	2015
Caja chica	187	39
Fondo rotativo	8,852	4,729
Bancos	67,140	160,098
	76,179	**164,865**

NOTA 4 - ACTIVOS FINACIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

La Compañía al 31 de diciembre de 2016 mantiene inversiones en certificados de depósito, un detalle es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	2016	2015
Diners Club del Ecuador S.A.	19,815	19,815
Banco Pichincha C.A	-	24,149
	19,815	**43,964**

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

Institución financiera	Valor	Fecha de apertura	Fecha de vencimiento	Tasa de rendimiento
Diners Club del Ecuador S.A.	19.815	10-sep-13	01-sep-17	7,40%
Total inversión	**19.815**			

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

		...31 de diciembre del...	
		2016	2015
Clientes		90,576	333,089
Derechos de cobro	(1)	253,692	154,455
		344,268	**487,545**

(1) Ingresos provisionados por trabajos ya ejecutados y cuya facturación se emitirá el siguiente año

NOTA 6 - IMPUESTOS

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

(Ver página siguiente)

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario IR	11,076	3,181
Crédito tributario IVA	12,377	41,179
	23,453	**44,361**

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	10,999	-
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	8,293	47,913
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	332	2,265
	19,624	**50,178**

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

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(1,266)	(225)
Ingresos exentos (provienen costo amortizado garantías de proyecto)	(3,179)	(9,215)
Gastos no deducibles	9,685	15,346
Utilidad gravable	**5,240**	**5,906**
Impuesto a la renta causado	1,153	1,299
Anticipo impuesto a la renta para el año corriente, mayor que el impuesto causado	10,999	16,997
Efecto de diferencias temporarias	322	3,034
Total gasto por impuesto a la renta	**11,321**	**20,032**

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

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Impuestos diferidos		
Activo por impuestos diferidos	4,397	3,154
Pasivo por impuestos diferidos	(10,773)	(9,209)
Impuestos diferidos, netos	**(6,376)**	**(6,054)**

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
Año 2016			
Diferencias temporarias			
Activos fijos	(9,209)	(1,565)	(10,773)
Garantías de proyectos	3,154	1,243	4,397
Beneficios definidos	-	-	-
Total	**(6,054)**	**(322)**	**(6,376)**
Año 2015			
Diferencias temporarias			
Activos fijos	(8,553)	(656)	(9,209)
Garantías de proyectos	5,182	(2,027)	3,154
Beneficios definidos	352	(352)	-
Total	**(3,020)**	**(3,034)**	**(6,054)**

Las declaraciones de impuestos que son susceptibles de revisión corresponden a los años 2014 al 2016.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 744 del 29 de abril de 2016, se publica la Ley de Orgánica para el equilibrio de las finanzas públicas, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta

- Se extiende la exoneración del pago del impuesto a la renta por 10 años a las contratistas extranjeras o consorcios de empresas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas o de economía mixta, contratos de ingeniería, procura y construcción para inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB corriente del Ecuador del año inmediatamente anterior a su suscripción.

- Se establece una deducción adicional para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas podrán deducir el 50% adicional de los gastos que efectúen por concepto de impuesto a los consumos especiales generado en los servicios de telefonía fija y móvil avanzada que contraten para el ejercicio de su actividad.

- Se excluye para el cálculo del anticipo para el impuesto a la renta en los ingresos y los costos y gastos los valores que se hayan cancelados con dinero electrónico desde al año 2017 al 2019.

Mediante segundo suplemento de registro oficial No 860 del 12 de octubre de 2016, se publica la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece una deducción adicional para los empleadores del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.

- Se establece que otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuacultor, podrán acogerse para pagar el impuesto a la renta único. Así también se establece que constituirá como crédito tributario para este impuesto el pago del impuesto a las tierras rurales.

- Se incluye para la determinación del anticipo del impuesto a la renta a las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas, mediante el cálculo del 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuada en el año.

- Se establece la devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria la cual podrá también fijar un tipo impositivo efectivo promedio por segmentos.

  Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

- Se establece que para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas no considerarán en el cálculo del anticipo, tanto en activos, costos, gastos y patrimonio, el valor de las unidades de transporte y sus acoples con las que cumplen su actividad económica.

Impuesto a la salida de divisas

- Se incluye en la exención del pago del impuesto a la salida de divisas a los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

  Para acceder al beneficio detallado en el inciso anterior, el capital retornado debió haber cumplido al momento de su salida del país, con todas las obligaciones tributarias.
  El ingreso de los capitales deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador y cumplir con disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Mediante suplemento de registro oficial No 918 del 9 de enero de 2017, se publica el Reglamento a la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece que para el caso de que existan empleados nuevos que no cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por al menos seis meses dentro del respectivo ejercicio, serán considerados como empleados nuevos para

el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.

No se considerarán como empleados nuevos, para efectos del cálculo de la deducción adicional, aquellos trabajadores contratados para cubrir plazas respecto de las cuales ya se aplicó este beneficio.

- La devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades, será aplicable respecto del anticipo pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016 y siguientes.

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un detalle de la cuenta, es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		2016	2015
Préstamos empleados		2,277	1,800
Anticipos entregados	(1)	35,866	43,114
Seguros y fianzas prepagados		5,965	6,297
Servicios prepagados		37	387
Otras por cobrar relacionadas		5,500	-
		49,646	**51,598**

(1)Ver nota 19

NOTA 8 - ACTIVOS FIJOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

(Ver página siguiente)

		...31 de diciembre del...	
		2016	2015
Oficinas y parqueaderos	(1)(2)	162,050	162,050
Maquinaria y equipo		250,723	244,432
Muebles y enseres		18,617	18,617
Equipos de computación y telecomunicaciones		56,427	55,948
Vehículos		133,505	165,166
		621,321	646,212
Menos:			
Depreciación acumulada		(433,445)	(431,953)
		187,876	214,259
Terrenos	(1)	29,486	29,486
Total		**217,362**	**243,745**

(1) En la 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:

	...31 de diciembre del...	
	2016	2015
Saldo al 1 de enero	243,745	415,311
Adiciones	35,270	147,438
Bajas	-	(224,814)
Depreciación del año	(61,653)	(94,189)
Saldo al 31 de diciembre	**217,362**	**243,745**

NOTA 9 - GARANTÍAS DE PROYECTOS

Un detalle de la cuenta fue como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	2016	2015
Fiscalización Chone - Calceta	79,381	79,381
Fiscalización Agua Fría - La Humedad - San Vicente	19,262	19,262
Apps Sto Domingo Quevedo Jujan	7,084	-
Tpda y proyecciones paso lateral Latacunga	4,500	-
Tpda y proyecciones conector Alpa	2,250	-
Provisión costo amortizado por garantías de proyectos	(7,450)	(14,338)
	105,027	**84,305**

Regularmente estos saldos se liquidan al momento que se entrega el Acta de del terminación del contrato, pero está 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 contrajera 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.

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 , la Gerencia estima que estas garantías se recuperaran en diciembre de 2017.

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

	...31 de diciembre del...	
	2016	2015
Saldo inicial, 01 de enero	14,338	23,553
Ajustes, Ingreso neto	(6,887)	(9,215)
Saldo final, 31 de diciembre	**7,450**	**14,338**

NOTA 10 - ACTIVO FINANCIERO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

El saldo se encuentra compuesto de la siguiente forma:

	...31 de diciembre del...	
	2016	2015
Inversiones en acciones		
Corporación La Favorita C.A.	17,029	17,029
Provisión por desvalorización de acciones	(10,329)	(8,441)
	6,701	8,589

NOTA 11 - ACREEDORES COMERCIALES

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

		...31 de diciembre del...	
		2016	2015
Proveedores nacionales			
No relacionados		22,752	22,094
Relacionados	(1)	-	-
Otras por pagar		5,427	403
		28,179	22,497

(1) Ver Nota 19.

NOTA 12 - PASIVOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Beneficios sociales	6,185	6,543
	6,185	6,543

NOTA 13 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de la cuenta, es como sigue:

(Ver página siguiente)

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Seguridad social	7,216	10,244
Empleados	21,335	5,276
	28,550	**15,520**

NOTA 14 - ANTICIPOS DE PROYECTOS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	2016	2015
Estudio Autopista Gral. Rumiñahui-Gualo	140,123	140,123
Estudio Guaranda Pueblo Viejo	-	26,314
Consorcio Mitad Del Mundo	100,000	100,000
Via Colibri Tambillo Panavial	1,200	1,200
Estudio Ilinizas 10km.	-	22,078
Inv. Plan vial Manabi Sto. Domingo	49,598	-
Eite Campus Milenio Portoviejo	3,000	-
Censo Cargas Sto. Domingo	-	-
Eiet Campus Tena	3,000	-
	296,921	**289,714**

Anticipos recibidos de contratos que están en proceso, o ya se ejecutaron durante el 2016 y 2015. Ver Nota 1.

Estos valores están garantizados con pólizas de "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 no negociable (cheque). Ver Nota 1.

NOTA 15 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

(Ver página siguiente)

	...31 de Diciembre del...	
	2016	2015
Jubilación patronal	48,222	56,325
Bonificación por desahucio	9,183	14,340
	57,405	**70,665**

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, 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...	
	2016	2015
Saldo inicial	56,325	67,531
Costo de los servicios del período corriente	12,232	15,092
Costo financiero	3,506	4,417
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en resultados	(12,103)	(15,461)
Liquidaciones y pagos	(11,738)	(15,254)
Saldo final	**48,222**	**56,325**

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:

(Ver página siguiente)

	...31 de diciembre del...	
	2016	2015
Saldo inicial	14,340	9,312
Costo de los servicios del periodo corriente	4,248	7,099
Costo financiero	886	596
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en resultados	(2,487)	(1,077)
Pagos efectuados	(7,804)	(1,590)
Saldo final	**9,183**	**14,340**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 periodo 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 16 - PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el capital social está representado por 200,000 participaciones, cada una tiene un valor nominal de US$1 dólar de los Estados Unidos de América por lo que, considerando el valor del patrimonio, el valor de cada participación al 31 de diciembre es US$3.35.

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...	
	2016	2015
Utilidades acumuladas	15,271	387,312
Efecto de aplicación por primera vez de la NIIF	197	15,271
	15,468	**402,583**

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 17 - COSTOS DE LOS SERVICIOS, DETALLADOS POR SU NATURALEZA

Un resumen, es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	2016	2015
Costo de los servicios:		
Gasto de personal	131,668	634,553
Honorarios	107,797	135,983
Mantenimiento y reparaciones	8,193	18,862
Arrendamientos operativos	2,389	11,822
Combustibles y lubricantes	3,562	4,537
Seguros	7,536	11,465
Gastos de viaje	13,820	27,400
Impuestos y contribuciones, y otros costos	6,577	18,340
	281,541	**862,962**

NOTA 18 - DETALLE DE GASTOS DE ADIMINISTRACIÓN POR SU NATURALEZA

Un detalle, es como sigue:

(Ver página siguiente)

	...31 de diciembre del...	
	2016	2015
Gastos de Administración:		
Gasto de personal	137,987	157,591
Honorarios	9,196	17,160
Mantenimiento y reparaciones	10,829	30,964
Arrendamientos operativos	1,631	1,092
Combustibles y lubricantes	741	758
Seguros	10,614	18,497
Transporte	13	13
Gastos de viaje	637	2,108
Servicios Básicos	13,944	15,774
Legales	208	2,510
Impuestos y contribuciones	9,912	22,106
Depreciaciones	61,653	94,189
Gastos en licitaciones	3,944	3,946
Otros	17,158	26,741
	278,467	**393,450**

NOTA 19 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios:

	...31 de diciembre del...	
	2016	2015
Sociedades Relacionadas		
Anticipo proveedores	169	5,916

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...	
	2016	2015
Beneficios a corto plazo	57,417	92,505
Beneficios definidos	29,636	-
	87,052	**92,505**

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

NOTA 20 - 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-Calceta-Junín-Pimpiguasi, 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 21 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de abril de 2017) 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 22 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 21, de 2017 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 Panchón Godoy
Gerente General

Wilson Pérez
Contador General