

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

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.

Operaciones

Las principales operaciones de la compañía 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.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, el personal de la compañía alcanza los 56 y 58 empleados respectivamente.

Durante el ejercicio 2012 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):

Número Proyecto	Proyecto	Contratante	Fecha y plazo contrato	Cuantía Contrato US\$
1284	Fiscalización de trabajos de mejoramiento de la carretera Chone – Canuto – Calceta – Pimpigusasi de 56 KM de longitud, ubicado en la provincia de Manabí. (Proyecto). El plazo de extendió hasta el 15 de mayo de 2012 mediante la suscripción de las Actas de Negociación 1 y 2.	MTOP	22/10/2008 19 meses	757,019
1289	Contrato de Fiscalización Programa de Recuperación 2008: Rehabilitación de la vía Agua Fría - La Humedad - San Francisco de 15-15 km. De longitud ubicada en el cantón San Vicente, provincia de Manabí; Rehabilitación de vía Rosa Blanca - Simón Bolívar, de 14 km. de longitud ubicada en el cantón San Vicente, provincia de Manabí. (Proyecto). El cambio de nombre del contratante de CORPOECUADOR a Secretaría Nacional de Gestión de Riesgo afectó la recepción de trabajos del constructor y la aprobación de actas de ampliación de plazo, situación que, se estima no afectará mayormente a la Compañía.	CORPECUADOR	24/10/2008 12 meses	380,319
1309	Estudio de soluciones técnicas del paso lateral de Tachina y accesos al aeropuerto General Rivadeneira de la ciudad de Esmeraldas. (Estudio). El plazo original se extendió por la aprobación de trabajos adicionales necesarios para complementar el estudio.	MTOP	17/09/2010 2 meses	110,460

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Número Proyecto	Proyecto	Contratante	Fecha y plazo contrato	Cuantía Contrato US\$
1314	Diseños definitivos con pavimento rígido de la vía de acceso El Embalse compensador de aproximadamente 29.50 Km de longitud, para el proyecto hidroeléctrico Coca Sinclair ubicado en las provincias de Napo y Sucumbíos. Durante el año 2012 se logró liquidar el trabajo realizado y suscribir el acta de terminación por mutuo acuerdo.	GOEDATA ENGINEERING G.S.P.A.	15/11/2010 195 días	118,550
1320	Contrato para los estudios para la solución vial en el sector Sur de la ciudad entre el redondel del Batallón de Ingenieros Montufar "BIMOT", redondel Jaime Hurtado la "Y" del León, la "Y" de vuelta larga y de diseños definitivos para el intercambiador en el sector de la "Y" y del León en la ciudad de Esmeraldas. La demora para que la CAF suscriba con el Municipio de Esmeraldas la recepción de los trabajos y entregar el fondo de garantía retenido a la Consultora ha ocasionado que este contrato todavía se mantenga abierto para la Compañía.	GOBIERNO MUNICIPAL DE ESMERALDAS	27/04/2011 5 meses	284,608
1323	Contrato para los estudios definitivos de ingeniería del proyecto vial: Monjas - San Juan Alto - Vicentina (<u>Oferta económica efectuada mediante Asociación de León & Godoy Consultores; C&C TECH; INDETEC</u>). Este contrato se suspendió y está pendiente la suscripción con la Asociación de la terminación por mutuo acuerdo	UPEV - EPMMOP	10/05/2011 9 meses	499,742
1324	Contrato para la prestación de servicios de Consultoría para realizar los estudios definitivos de Ingeniería del proyecto vial: Perimetral Metropolitana: Tramo Autopista General Rumiñahui - Guajaló. (Efectuada mediante Asociación de León & Godoy Consultores; C&C TECH; INDETEC). Al momento el contrato está suspendido y está en proceso de suscribirse un contrato complementario con la Asociación.	UPEV - EPMMOP	10/06/2011 9 meses	799,054
1325	Contrato por la prestación de servicios de consultoría para realizar estudios de Factibilidad, Impactos Ambientales e Ingeniería Definitivos para el acceso a la ciudad de Esmeraldas desde La Isla, El Prado en una longitud de 0.6 Km, la rectificación, mejoramiento y ampliación de los proyectos aire libre - El Cabezón - "y" de El León de 3.5 Km de longitud y acceso al Puerto Pesquero Artesanal de Esmeraldas de 1.5 Km de longitud ubicados en la provincia de Esmeraldas. (Estudio). El plazo del contrato se ha extendido por la demora en la aprobación, por parte del Cliente, de los estudios entregados y las respuestas a las observaciones presentadas.	MTOP	25/05/2011 3 meses	358,490
1328	Contrato para prestar los servicios de consultoría para realizar los Estudios definitivos de rectificación y mejoramiento de la carretera: Macará-Sozoranga-Cariamanga-Gonzanama-Catamayo, en la Provincia de Loja. (<u>Mediante la Asociación ICA-León y Godoy-INDETEC</u>) (Estudio)	MTOP	18/07/2011 9 meses	2,130,571

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Número Proyecto	Proyecto	Contratante	Fecha y plazo contrato	Cuantía Contrato US\$
1333	Contrato por la prestación de servicios para realizar el Estudio de Impacto a la Circulación de Tráfico y Propuestas de Mitigación, para el complejo Ciudad Judicial, CVA - Ecuador, a realizarse en la Av. Naciones Unidas y Calle Veracruz de la ciudad de Quito. (Estudio). El cambio del proyecto de Ciudad Judicial a Torres Elite determinó nuevas aclaraciones y aprobaciones por parte del Municipio de Quito	Constructora Villacreces Andrade S.A.	27/09/2011 60 días	17,000
1336	Contrato de consultoría directa por el Estudio de seguridad vial y mejoramiento de las condiciones generales de circulación en la Av. Manuel Córdova Galarza (Tramo Av. Mariscal Sucre hasta la Calle Adrián Navarro). (Estudio)	Distrito Metropolitano de Quito- Secretaría de Movilidad	21/11/2011 37 semanas	46,990
1338	Contrato por la prestación de servicios de consultoría para realizar la fiscalización de la construcción del Paso Lateral de Tachina, de 2.90 Km de longitud, proyecto ubicado en la provincia de Esmeraldas. (Proyecto)	MTOP	15/12/2011 8 meses	353,982
1341	Contrato de prestación de servicios de consultoría en la Fiscalización de la ampliación de la Carretera Colibrí - Pifo - Santa Rosa de Cusubamba, de 56.55 Km de longitud, ubicado en la provincia de Pichincha. <u>(Mediante Asociación Consorcio Vial IPA(Aspec-Promanvial-Idrobo y Asociados- León y Godoy))</u> . (Proyecto)	MTOP	18/10/2011 30 meses	2,062,914
1343	Contrato para prestar los servicios de consultoría para la elaboración del PLAN MAESTRO DE TRANSPORTE Y MOVILIDAD DEL CANTON AMBATO. <u>(Mediante la Asociación León y Godoy-Hidroplan Cía. Ltda.)</u> (Proyecto)	Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Ambato	02/02/2012 240 días	374,262
1349	Contrato para realizar la consultoría para el Estudio plan operacional del transporte público para el Valle Nororiental (Cumbayá-Tumbaco-El Quinche). (Estudio)	Distrito Metropolitano de Quito- Secretaría de Movilidad	10/04/2012 80 días	48,000
1353	Contrato de consultoría para la elaboración de los Estudios definitivos de los puentes para completar la rehabilitación de la carretera: Chone-Canuto-Calceta-Junin-Pimpiguasi, en el tramo comprendido entre el Km0+000 al 35+500 y el paso lateral de Junín de aproximadamente 4 Km de longitud, celebrado entre el Ministerio de Transporte y Obras Públicas Subsecretaría Regional 4 (Estudio)	MTOP	10/05/2012 120 días	346,041

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 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, 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 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

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

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.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Los estados financieros de acuerdo a la NIIF para las PYMES, por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a la NIIF para PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

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

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 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

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.

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.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

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

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas 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 por cobrar y otras cuentas 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.

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. Los inventarios se encuentran registrados al costo histórico y 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.

Inversiones en acciones

Se registran al costo, más los intereses devengados que se capitalizan en la inversión.

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. 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.

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

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

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	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.

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

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

valor recuperable. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas con acreedores comerciales por pagar y otras cuentas 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., periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

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 la factura. El anticipo corresponde a un porcentaje establecido en el contrato y en este mismo porcentaje se devenga en la cancelación de las facturas. Al finalizar el proyecto el anticipo deberá haberse liquidado en su totalidad.

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

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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. 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.

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.

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.

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.

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 realizan, previa presentación de una planilla de cobro que ha sido revisada y aprobada por el cliente para el pago.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen 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.

Ingresos y gastos financieros

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

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.

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 y cuentas por cobrar.

i. 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.

ii. 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.

iii. 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.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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.

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.

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 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA
INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA
PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (NIIF PARA PYMES)**

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con la NIIF para las Pymes. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con la NIIF para las Pymes, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2011 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en la Nota 2 (Bases de presentación y principales políticas contables).

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2011.

Exenciones aplicadas

La Sección 35 permite a las entidades que adoptan la NIIF para las Pymes por primera vez optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva. La Compañía ha aplicado la exención prevista en la Sección 35, párrafo 35.10

Para efectos de la primera adopción de la NIIF para Pymes, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de sus terrenos y edificios, en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable. Para otros activos, como maquinaria, vehículos, equipos de computación y muebles y enseres no se consideró necesario el uso de la referida exención, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado la NIIF desde su reconocimiento inicial.

El valor razonable de dichos bienes se determinó en función de tasaciones efectuadas por única vez de acuerdo con lo que establece la Sección 35.

Estimaciones

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2011 son coherentes con las estimaciones realizadas para la misma fecha según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables).

Las estimaciones realizadas por la Compañía para determinar estos importes según la NIIF para las Pymes reflejan las condiciones existentes al 1 de enero de 2011, fecha de transición a la NIIF para las Pymes, y al 31 de diciembre de 2011.

Conciliación del Estado de Situación Financiera y el Patrimonio NEC vs. NIIF para Pymes

La variación del patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades a la fecha de transición 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011, se muestra en el estado de evolución del patrimonio.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

El efecto total en el patrimonio se muestra a continuación:

	Referencia a Notas	..31 de diciembre..	
		2011	2010
		(En U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores, informado previamente		651,523	691,801
<i>Ajustes por la conversión NIIF:</i>			
Reconocimiento de Terrenos al costo atribuido	a	-	29,486
Reconocimiento de Edificaciones al costo atribuido	a	-	142,260
Actualización de la depreciación acumulada considerando el costo atribuido registrado	b	(7,113)	(65,044)
Reconocimiento del pasivo por Jubilación Patronal	c	17,016	(24,960)
Reconocimiento del pasivo por Desahucio	c	(7,591)	(47,939)
Pasivos por impuestos diferidos	d	2,408	(18,532)
<i>Efecto de adopción NIIF en resultados acumulados</i>		15,271	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF		671,514	707,072

- a) *Reconocimiento de Activos Fijos al costo atribuido:* la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido a sus terrenos y edificios, lo que generó un incremento patrimonial de aproximadamente US\$ 171,746
- b) *Actualización de la depreciación acumulada:* De acuerdo con las prácticas contables anteriores, se reconoció una depreciación en base al costo del bien inicialmente reconocido. Por el antes mencionado reconocimiento del costo atribuido de los bienes, la depreciación debió ser regulada en aproximadamente US\$65,044
- c) *Beneficios definidos a empleados:* Según los PCGA anteriores, la Compañía reconoció los costos relacionados con sus planes de pensiones considerando los cargos deducibles. Según la NIIF para las Pymes, los pasivos por planes de pensiones se reconocen considerando suposiciones actuariales. En consecuencia, los pasivos por pensiones han sido reconocidos en su totalidad, con cargo a los resultados acumulados.

Según la NIIF para las Pymes, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como en efecto en las variaciones en las prestaciones derivados de los cambios en inflación.

- d) *Reconocimiento de impuestos diferidos:* Los ajustes relacionados con la transición a la NIIF para Pymes origina diferencias temporarias. De acuerdo con las políticas contables de la Nota 2, la Compañía debe registrar esas diferencias. Los ajustes por el efecto del impuesto a las ganancias diferido se han reconocido de manera coherente con la transacción subyacente con la que se relacionan, ya sea afectando resultados acumulados o un componente separado de patrimonio.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

La NIIF para las Pymes requiere el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance.

Conciliación del Resultado Integral NEC vs. NIIF para PYMES

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>..31 de diciembre..</u> <u>2011</u> (En U.S. dólares)
Utilidad de acuerdo a PCGA anteriores, informado previamente		200,039
<i>Ajustes por la conversión NIIF:</i>		
Actualización de la depreciación acumulada considerando el costo atribuido registrado	a	(7,113)
Reconocimiento del pasivo por Jubilación Patronal	b	17,016
Reconocimiento del pasivo por Desahucio	b	(7,591)
Reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos	c	2,408
Resultado integral NIIF del año		204,759

- a) *Actualización de la depreciación acumulada:* De acuerdo con las prácticas contables anteriores, se reconoció una depreciación en base al costo del bien inicialmente reconocido. Por el antes mencionado reconocimiento del costo atribuido de los bienes, la depreciación debió ser regulada.
- b) *Beneficios definidos a empleados:* Según los PCGA anteriores, la Compañía reconoció los costos relacionados con sus planes de pensiones considerando los cargos deducibles. Según la NIIF para las Pymes, los pasivos por planes de pensiones se reconocen considerando suposiciones actuariales. En consecuencia, los pasivos por pensiones han sido reconocidos en su totalidad, con cargo a los resultados acumulados.

Según la NIIF para las Pymes, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como en efecto en las variaciones en las prestaciones derivados de los cambios en inflación.

- c) *Reconocimiento de impuestos diferidos:* Los ajustes relacionados con la transición a la NIIF para Pymes origina diferencias temporarias. De acuerdo con las políticas contables de la Nota 2, la Compañía debe registrar esas diferencias. Los ajustes por el efecto del impuesto a las ganancias diferido se han reconocido de manera coherente con la transacción subyacente con la que se relacionan, ya sea afectando resultados acumulados o un componente separado de patrimonio.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

La NIIF para las Pymes requiere el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance.

Ajustes significativos en el Estado de Flujos de Efectivo NEC vs. NIIF

	PCGA anteriores Previamente Informado	Ajustes por la conversión a NIIF (En U.S. dólares)	NIIF
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación	431,759	-	431,759
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(192,330)	-	(192,330)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(220,000)	-	(220,000)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	19,428		19,428
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
Saldo al comienzo del año	73,312	-	73,312
Saldo al fin de año	92,740	-	92,740

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables

que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada período anual. Durante el año 2012, la administración determinó que la vida útil de los activos fijos debería mantenerse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones por pensiones de jubilación depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el coste (ingreso) neto por pensiones incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de las obligaciones por pensiones.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año. Esta tasa es el tipo de interés que se debe usar para determinar el valor actual de los flujos de salida de efectivo que se espera que sean necesarios para liquidar las obligaciones por pensiones. A la hora de determinar la tasa de descuento apropiada, se consideran los tipos de interés de bonos empresariales de alta calidad que están denominados en la moneda en la que se pagarán las pensiones, y que tengan unos plazos de vencimiento que se aproximen a los plazos del correspondiente pasivo por pensiones.

Otras hipótesis clave para las obligaciones por pensiones de jubilación se basan en parte en las condiciones de mercado actuales.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Su composición fue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Caja chica	166	122
Fondo rotativo	1,422	3,580
Bancos	147,114	89,038
	<u>148,702</u>	<u>92,740</u>

NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Un detalle, fue como sigue:

		...31 de diciembre del...	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(En U.S. dólares)	
Interfondos Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A.	(1)	-	57,529
Diners Club del Ecuador S.A.	(2)	-	100,764
		<u>-</u>	<u>158,293</u>

- (1) Corresponde a valores depositados en el Fondo Leal I N° 136663-01-01, la participación varía diariamente de acuerdo a la rentabilidad del fondo, al 31 de diciembre del 2011 el rendimiento acumulado asciende al 3,55%.
- (2) Corresponde al depósito a plazo con una liquidación del mismo en abril 2012 y con una tasa de interés del 4,80% anual.

NOTA 7 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Clientes	186,262	38,899
	<u>186,262</u>	<u>38,899</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a valores por cobrar en su mayoría entidades del estado.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 8 - INVENTARIOS PROYECTOS EN PROCESO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Fiscal Chone - Canuto - Calceta	-	56,996
Ruta Sur - NAIQ	-	16,897
Estudio Sol. Vial Bimot la Y	-	10,334
Estudio Proyecto Esmeraldas MTOP	-	45,580
Estudio Macará Gonzanamá (ICA)	-	14,940
Estudio Pelileo	-	2,254
EICT Construcción Villacres	-	4,512
Fiscal. Paso Lateral Tachina II	50,156	1,724
Plan Movilidad Santa Cruz Bolivia	-	43
Est. Autopista G. Rumiñahui	44,418	-
Estudio Aeropuerto Manta	1,461	-
Aloag-Peaje Intercambiador Adelca	802	-
Revisión Diseño Pavimentos Panavial	4,583	-
Est. Guaranda Pueblo Viejo	6,763	-
Evaluación Paso Sto. Domingo Esmeraldas	508	-
	<u>108,694</u>	<u>153,280</u>

NOTA 9 - IMPUESTOS

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario IR (1)	24,019	83,274
Retenciones en la fuente de clientes, del año	18,119	-
Crédito tributario por anticipo de IR (2)	8,166	-
Crédito tributario IVA	5,207	11,595
	<u>55,512</u>	<u>94,869</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	19,945	48,177
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	22,192	14,803
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	3,275	4,382
	<u>45,411</u>	<u>67,363</u>

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

- (1) Corresponden a créditos tributarios que no pudieron ser recuperados en su momento porque los principales clientes de la Compañía son entidades del Estado, cuyos servicios prestados gravaban tarifa 0% de IVA hasta octubre de 2009 de acuerdo al Registro Oficial No. 63 publicado el 11 de noviembre del 2009. La Administración de la Compañía considera que durante el año 2013 el saldo será compensado.
- (2) El saldo corresponde al anticipo de impuesto a la renta, por el presente año.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Gasto del impuesto corriente	19,945	66,003
Otros efectos por adopción NIIF	-	(555)
Ingreso por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(2,266)	(2,408)
Total gasto reconocidos en resultados	<u>17,679</u>	<u>63,040</u>

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	75,049	267,799
Gastos no deducibles	31,482	21,892
Otras partidas conciliatorias	(19,813)	(14,678)
Utilidad gravable	<u>86,718</u>	<u>275,013</u>
Impuesto a la renta causado	19,945	66,003
Otros efectos por adopción NIIF	-	(555)
Efecto de diferencias temporarias	(2,266)	(2,408)
Total gasto por impuesto a la renta	<u>17,679</u>	<u>63,040</u>

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Impuestos diferidos</i>		
Pasivo por impuestos diferidos	13,858	16,124
	<u>13,858</u>	<u>16,124</u>

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Los movimientos pasivos por impuesto diferidos fueron como sigue:

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	Reconocido en <u>resultados</u> (En U.S. dólares)	<u>Saldos al fin del año</u>
<i>Año 2012</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Pasivo por impuestos diferidos	16,124	(2,266)	13,858
Total	16,124	(2,266)	13,858
<i>Año 2011</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Pasivo por impuestos diferidos	18,532	(2,408)	16,124
Total	18,532	(2,408)	16,124

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2012.

14.1 Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 847 del día lunes 10 de diciembre se publicó la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, que pretende, a través de una reforma tributaria, costear una parte del Bono de Desarrollo Humano – BDH que será incrementado de USD 35.00 a USD 50.00 a partir del año 2013.

Las principales reformas tributarias que introduce la Ley son las detalladas a continuación:

- a. Anticipo de Impuesto a la Renta:
 - Las instituciones financieras pagarán el 3% de los ingresos gravables del ejercicio fiscal anterior como anticipo de Impuesto a la Renta. Dicho anticipo podrá ser reducido mediante Decreto Ejecutivo hasta en un porcentaje de 1% en casos debidamente justificados.
- b. Reinversión utilidades:
 - Se eliminó el beneficio de reducción de 10 puntos porcentuales a la tarifa del Impuesto a la Renta de sociedades, cuando las instituciones financieras reinviertan sus utilidades.
- c. Impuesto al Valor Agregado (IVA) en Servicios Financieros:
 - Los servicios financieros serán gravados con el 12% de IVA.
- d. Sigilo bancario:

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

- Para fines de gestión, control, determinación y recaudación tributaria, se faculta al Servicio de Rentas Internas – SRI a solicitar información a las instituciones financieras de manera directa, sin trámite o intermediación alguna y en las condiciones y forma que la Administración Tributaria así lo requiera. La información entregada tendrá el carácter de reservada.

e. Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- En el caso de que los contribuyentes no hayan alcanzado a utilizar como crédito tributario de Impuesto a la Renta, el ISD pagado por importaciones de materia prima, insumos y bienes de capital dentro de los 5 años siguientes al pago, la Administración Tributaria, previa solicitud dispondrá la devolución del impuesto mediante la emisión de una nota de crédito libremente negociable en cualquier tiempo y que podrá ser utilizada para pagar el Impuesto a la Renta dentro de los próximos 5 años.

f. Impuesto a los activos en el exterior:

- Se incrementó la tarifa de este impuesto del 0.084% mensual al 0.25% que se aplica a los fondos disponibles en entidades extranjeras y de inversiones. Para el caso de inversiones en subsidiarias domiciliadas en paraísos fiscales la tarifa será del 0,35%.
- De igual manera, esta tarifa podrá ser reducida mediante Decreto Ejecutivo hasta el 0,1%.

g. Fijación de salarios a administradores:

La Junta Bancaria será la entidad que fije el monto máximo de las remuneraciones de los administradores y representantes legales de las instituciones financieras privadas.

NOTA 10 - GARANTÍAS DE PROYECTOS

Un detalle de la cuenta fue como sigue:

	<i>...31 de diciembre del...</i>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Fiscal. Biblian Zhud Tramo 1	-	1,016
Fiscal. Biblian Zhud Tramo 2	-	944
Estudio de factibilidad Carretera Interoceánica	-	1,899
Fiscalización Prolongación Av. Simón Bolívar	24,696	24,696
Fiscalización Km. 58 Vía Daule, El Laurel (1)	13,563	13,563
Fiscalización Puentes Esmeraldas	90,284	90,284
Fiscal. Quiroga - Pichincha	53,619	53,619
Fiscal Chone - Calceta	78,365	64,336
Fiscal Agua Fría - La Humedad - San Vicente	19,262	19,262
Fiscal Paso Lateral Tachina	-	5,671
	<u>279,790</u>	<u>275,291</u>

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Valores que corresponden a fondos de garantía que se encuentran en proceso de recuperación. La gerencia de la compañía espera recuperar estos valores en el transcurso del año 2013. 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 la Empresa Constructora

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.

- (1) En vista de que hasta la fecha la Secretaría Nacional de Gestión de Riesgos no recibió bajo inventario los documentos de proyectos ejecutados se procederá a realizar la recepción ante un Notario, una vez que se conozca los requisitos de este proceso.

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un detalle de la cuenta fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Préstamos empleados	2,533	8,691
Otras por cobrar relacionadas (1)	34	-
Anticipos entregados (2)	14,907	6,222
Seguros y fianzas prepagados	11,649	12,594
	<u>29,123</u>	<u>27,506</u>

- (1) Ver Nota 21

- (2) Incluye anticipos entregados a proveedores del exterior, y anticipos a profesionales nacionales, por estudios técnicos. La administración considera que estos valores se liquidarán en el 2013.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 12 - ACTIVOS FIJOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		...31 de diciembre del...	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(En U.S. dólares)	
Construcciones y edificaciones	(1)(2)	162,050	162,050
Maquinaria y equipo		225,223	188,413
Muebles y enseres		12,565	12,225
Equipos de computación y telecomunicaciones		28,899	20,226
Flota y equipo de transporte		215,613	215,613
		<u>644,349</u>	<u>598,527</u>
Menos:			
Depreciación acumulada		(290,946)	(218,011)
		<u>353,404</u>	<u>380,516</u>
Terrenos	(1)	29,486	29,486
Total		<u>382,890</u>	<u>410,002</u>

(1) Por efecto de aplicación de la NIIF para Pymes, se reconoció un costo atribuido en base al avalúo de las oficinas, bodega, parqueaderos y terrenos, determinado en la cartilla de pago del impuesto predial, al Municipio de Quito. Ver Nota 3.

(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:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo al 1 de enero	410,002	323,822
Adiciones, neto	45,823	149,316
Depreciación del año	(72,935)	(63,136)
Saldo al 31 de diciembre	<u>382,890</u>	<u>410,002</u>

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 13 - INVERSIONES EN ACCIONES

El saldo se encuentra compuesto de la siguiente forma:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Inversiones en acciones</i>		
Corporación La Favorita C.A.	14,438	14,438
Provisión por desvalorización de acciones	(1,410)	(1,410)
	<u>13,028</u>	<u>13,028</u>

NOTA 14 - ACREEDORES COMERCIALES

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Proveedores	15,666	14,656
Partes relacionadas	(1) <u>11,510</u>	<u>13,336</u>
	<u>27,176</u>	<u>27,992</u>

(1) Ver Nota 21.

NOTA 15 - PROVISIONES

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	13,248	46,851
Beneficios sociales	10,525	12,772
	<u>23,774</u>	<u>59,623</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:

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

El movimiento del rubro durante el año fue:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	46,851	40,459
Provisión del año	13,244	46,851
Pagos	(46,846)	(40,459)
Saldo final	<u>13,248</u>	<u>46,851</u>

NOTA 16 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Seguridad social	17,607	15,777
Empleados	57,496	47,845
Otras	118	775
	<u>75,222</u>	<u>64,397</u>

NOTA 17 - ANTICIPOS DE PROYECTOS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Estudio Autopista Guápulo	50,000	-
Acceso Cabezón Pto. Pesquero		
Esmeraldas	36,281	179,245
Estudio Def. Mej. Carr. Macará -		
Sozoranga - Cariamanga	-	75,364
Estudio Pelileo	7,000	7,000
EICT Ciudad Judicial	-	6,800
Plan Nacional Movilidad Ineco	26,259	-
Fisc. Paso Lateral Tachina	80,341	-
Est. Aeropuerto Manta	3,600	-
Est. Puentes Chone-Canuto-Calceta	50,595	-
	<u>254,076</u>	<u>268,409</u>

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Son todos anticipos recibidos de contratos que están en proceso, o ya se ejecutaron durante el 2012. Ver Nota 1.

Estos valores están garantizados con pólizas en la Aseguradora "Seguros Colón". Ver Nota 20.

NOTA 18 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Jubilación patronal	28,259	34,188
Bonificación por desahucio	92,833	55,530
	<u>121,092</u>	<u>89,717</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 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.

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

	...31 de diciembre del...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	34,188	24,960
Costo de los servicios del período corriente	-	26,243
Ajuste a la provisión	(5,928)	(17,016)
Saldo final	<u>28,259</u>	<u>34,188</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.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	55,530	47,939
Costo de los servicios del período corriente	37,303	7,591
Saldo final	<u>92,833</u>	<u>55,530</u>

NOTA 19 - PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 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 retenidas es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Utilidades retenidas - distribuibles	479,920	522,559
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	15,271	15,271
	<u>495,191</u>	<u>537,830</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.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 20 - GARANTÍAS

Las siguientes son las pólizas vigentes al 31 de diciembre del 2012 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):

<u>Contrato</u>	<u>Número de Proyecto</u>	<u>Número de Póliza</u>	<u>Monto asegurado (US\$)</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Días</u>
Servicios de consultoría para realizar los estudios de Factibilidad, Impacto Ambiental e Ingeniería definitivos para el acceso a la ciudad de Esmeraldas.	1325	BU-00022706	36,281.00	03/12/2012	02/01/2013	30
Consultoría para realizar la Fiscalización de la construcción del paso Lateral de Tachina, de 2,90 km. de longitud Proyecto ubicado en la Provincia de Esmeraldas	1338	BU-00023082	80,341.34	07/12/2012	06/01/2013	30
Estudios definitivos de los puentes para completar la rehabilitación de la carretera Chone-Canuto-Calceña-Junin-Pimpiguasi, en el tramo comprendido entre el km. 0+000 al 35+000 y del Paso Lateral de Junin de aproximadamente 4km de longitud.	1353	BU-00023273	50,594.78	01/12/2012	31/12/2012	30
Fiscalización de la Rehabilitación de la vía Km 58 (Guayaquil - El Empalme) El Laurel, ubicadas en la Delegación Guayaquil, provincia del Guayas.	1155	CC-00013020	1,381.90	01/08/2012	01/03/2013	212
Contrato complementario de la rehabilitación de la vía Km 58 (Guayaquil - El Empalme) acceso a Laurel, ubicadas en la Delegación Guayaquil, provincia del Guayas.	1155	CC-00014133	1,465	01/08/2012	01/03/2013	212
Rehabilitación de la vía Km 58 (Guayaquil - El Empalme) acceso El Laurel, ubicada en la Delegación Guayaquil, provincia del Guayas.	1155	CC-00016328	450	01/08/2012	01/03/2013	212
Contrato complementario No. 4 de la rehabilitación de la vía Km 58 (Guayaquil - El Empalme) acceso a Laurel, ubicadas en la Delegación Guayaquil, provincia del Guayas.	1155	CC-00016359	700	01/08/2012	01/03/2013	212
Contrato complementario No. 3 de la rehabilitación de la vía Km 58 (Guayaquil - El Empalme) acceso a Laurel, ubicadas en la Delegación Guayaquil, provincia del Guayas.	1155	CC-00016360	377	01/08/2012	01/03/2013	212
Cumplimiento de contrato en la Fiscalización de la "Rehabilitación de la vía Km 58 (Guayaquil - El Empalme) acceso a Laurel, ubicadas en la Delegación Guayaquil, Provincia del Guayas.	1155	CC-00017003	2,076	01/08/2012	01/03/2013	212

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>Contrato</u>	<u>Número de Proyecto</u>	<u>Número de Póliza</u>	<u>Monto asegurado (US\$)</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Días</u>
Fiscalización para la terminación de la carretera Quiroga-Pichincha, Tramo 2 Km 12+500 al Km 39+040 (Incluye Fuente Carrizal), de 26,54 Km de longitud ubicada en la provincia de Manabí.	1279	CC-00019783	33,141	03/12/2012	02/01/2013	30
Cumplimiento de contrato de la fiscalización para la construcción de los puentes en el estuario del Río Esmeraldas y caminos de acceso, ubicados en la provincia de Esmeraldas.	1274	CC-00019919	74,272	03/12/2012	02/01/2013	30
Fiscalización para el mejoramiento de la Carretera Chone - Calceta - Pimpiguasi, de 56 Km de longitud, ubicada en la provincia de Manabí.	1284	CC-00020789	37,851	02/12/2012	01/01/2013	30
Fiscalización de la vía Agua Fría - La Humedad - San Francisco, de 15.15 Km de longitud, ubicada en el cantón San Vicente, provincia de Manabí y rehabilitación de la vía Rosa Blanca - Simón Bolívar. De 14 Km de longitud ubicada en el cantón San Vicente, provincia de Manabí.	1289	CC-00020830	19,016	02/12/2012	01/01/2013	30
Servicios de consultoría para realizar los estudios de Factibilidad, Impacto Ambiental e Ingeniería definitivos para el acceso a la ciudad de Esmeraldas.	1325	CC-00022707	17,925	03/12/2012	02/01/2013	30
Consultoría para realizar la Fiscalización de la construcción del paso Lateral de Tachina, de 2,90 km. de longitud Proyecto ubicado en la Provincia de Esmeraldas	1338	CC-00023083	17,699	11/12/2012	10/01/2013	30
Estudios definitivos de los puentes para completar la rehabilitación de la carretera Chone-Canuto-Calceta-Junin-Pimpiguasi, en el tramo comprendido entre el km. 0+000 al 35+000 y del Paso Lateral de Junín de aproximadamente 4km de longitud.	1353	CC-00023272	17,302	04/12/2012	03/01/2013	30
Estudios de factibilidad, impacto ambientales e ingeniería definitivos para la rectificación, mejoramiento y ampliación de la carretera Guaranda - Santa Fe- Caluma- Pueblo Viejo de 95,00km, de longitud, ubicada en las provincias de Bolívar y Los Ríos	1358	CC-00023584	55,939	28/11/2012	28/03/2013	120
Estudios de tráfico en la Red Vial de los accesos del sector Norte del Distrito Metropolitano de Quito	1344	CP-00010620	2,425	17/10/2012	15/01/2013	90

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 21 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 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...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Sociedades Relacionadas		
Cuentas por cobrar:	34	-
Cuentas por pagar:	11,166	13,200
Compras	28,321	50,881
Socios		
Cuentas por pagar:	344	136

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...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Beneficios a corto plazo	85,991	85,062
Beneficios definidos	14,861	12,884
	<u>100,853</u>	<u>97,946</u>

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\$5.558.446. Esta glosa se refiere a:

- Contrato de Fiscalización y Supervisión para la terminación de la carretera Quiroga-Pichincha, tramo II, por el monto de US\$2.735.944, para el Ministerio de Transporte y Obras Públicas y su contratista principal es el Cuerpo de Ingenieros del Ejército.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Con resolución No. 3869 de 15 de abril de 2013, ante los argumentos exhibidos, el Señor Subcontralor General del Estado, resolvió desvanecer totalmente la responsabilidad civil predeterminada mediante la mencionada glosa.

- Contrato de fiscalización de la Rehabilitación de la carretera Chone-Canuto-Calcuta-Junín-Pimpiguasi por US\$2.852.502, para el Ministerio de Transporte y Obras Públicas y su contratista principal es el EQUITESA S.A. Equipos y Terrenos S.A.

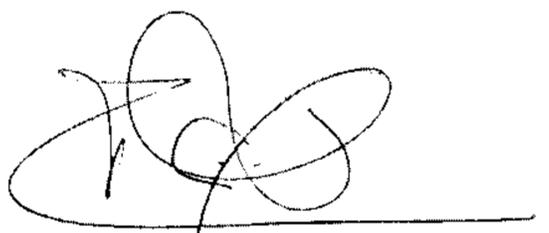
La Compañía, está impugnando esta glosa porque considera que la Contraloría General del Estado no ha considerado todos los argumentos de hecho y de derecho, que oportunamente ha informado al Ente de Control. La Gerencia considera que esta glosa no tiene fundamento, admite que el monto de las obligaciones 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**

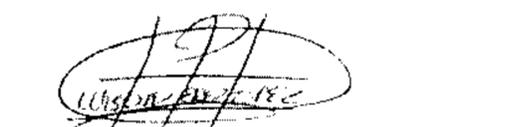
Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (03 de julio del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 24 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 03 julio del 2013 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