

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

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

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

1.2. Operaciones

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

Durante el ejercicio 2014 la Compañía operó principalmente los siguientes proyectos cuyos contratos se citan a continuación (el plazo del contrato corre a partir de la fecha de entrega del anticipo por parte del contratante), junto con las pólizas vigentes al 31 de diciembre de 2014 que la Compañía tiene contratados con Seguros Colón S.A., como garantía de los contratos de Fiel Cumplimiento del contrato (CC) y Buen Uso del Anticipo (BU):

(Ver página siguiente)

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Número Proyecto	Proyecto	Contratante	Fecha y plazo contrato	Oranía Contrato US\$	Pólizas aseguradas		Monto asegurado (US\$)		Vencimiento de pólizas	
					BU	CC	BU US\$	CC US\$	BU	CC
1274	Rehabilitación para la construcción de los puentes en el estuario del Río Esmeraldas y caminos de acceso, ubicados en la provincia de Esmeraldas.	MTOP	06/06/2008 24 meses	1,485,440	n/a	CC	n/a	74,272	n/a	04/05/2014
1325	Servicios de consultoría para realizar los estudios de Factibilidad, Impacto Ambiental e Ingeniería definitivos para el acceso a la ciudad de Esmeraldas.	MTOP	25/05/2011 3 meses	358,490	n/a	CC	n/a	17,928	n/a	04/05/2014
1338	Finalización de la construcción del Paso Lateral de Yachina, de 2.90 Km de longitud, proyecto ubicado en la provincia de Esmeraldas.	MTOP	15/12/2011 8 meses	353,982	n/a	CC	n/a	17,699	n/a	04/05/2014
1341	Finalización de la ampliación de la Carretera Cobari - Pifo - Santa Rosa de Cusubamba, de 56.55 Km de longitud, ubicado en la provincia de Pichincha. (Mediante Asociación Consorcio Vial IPA/Aspese-Panamával, Idrobo y Asociados, León y Godoy).	MTOP	18/10/2011 30 meses	2,062,914	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
1343	Elaboración del PLAN MAESTRO DE TRANSPORTE Y MOVILIDAD DEL CANTÓN AMBATO. (Mediante la Asociación León y Godoy-Hidroplan Cía. Ltda.)	Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Ambato	02/03/2012 240 días	374,262	BU	CC	38,878	18,713	31/12/2013	31/12/2014
1353	Estudios definitivos de los puentes para completar la rehabilitación de la carretera Chone-Cañato-Cabrita-Jurín-Panquí, en el tramo comprendido entre el Km0+000 al 35+500 y el paso lateral de Jura de aproximadamente 4 Km de longitud.	MTOP	10/05/2012 120 días	346,041	BU	CC	20,756	17,502	01/01/2014	31/12/2013
1358	Servicios de consultoría para realizar los estudios de Factibilidad, Impacto Ambiental e Ingeniería definitivos para la rectificación, mejoramiento y ampliación de la Carretera Guaranda-Santa Fe-Caluma-Pueblo Viejo.	MTOP	06/12/2012 6 meses	1,118,770	BU	CC	391,570	55,939	05/05/2014	04/05/2014
Complementación 1358				535,837	BU	CC		26,792	31/12/2013	04/05/2014
1362	Estudios Milad del Mundo - Calacali - La Independencia (Consorcio EUPRO y León & Godoy Consultores Cía. Ltda.)	MTOP	28/02/2013 14 meses	4,381,540	BU	CC	1,134,246	219,577	15/07/2014	24/08/2014
1363	Estudios de Preliminares y definitivos para el mejoramiento y rectificación de la carretera de Zumbi	Ecuador Estratégico	28/01/2013 150 días	498,247	BU	CC	79,719	24,912	03/05/2014	03/05/2014
Complementación 1363				63,191	BU	CC	n/a	3,160	n/a	03/05/2014
1369	Apoyo auxiliar a la finalización de la pavimentación del Malecón y calles céntricas de San Vicente, Provincia de Manabí así como la finalización de la ampliación de la Av. Químico en Lago Agrio, Provincia de Sucumbios.	INECO	10/07/2013 8 meses	181,600	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

1371	Estudio sobre: tráfico, proyecciones y pesajes vía troncal- Puerto Inca	PROMANUTAL	17/06/2013 a 30 días	10,000	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
1377	Análisis logístico, espacial de los programas del gobierno nacional, inventario y mapeo de la información geográfica y socio-económica de la red de infraestructura nacional	Banco Ingenieros de Desarrollo	23/12/2013 4 meses	76,196	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
1378	Estudio tráfico del paso lateral Laramanga - Salcedo	PANAVIL	25/03/2014 30 días	25,000	CP-10941	n/a	3,750	n/a	n/a
1383	Estudios definitivos de estudio de tráfico, impactos ambientales e ingeniería definitivos para rectificación y mejoramiento de la vía de acceso a la reserva ecológica Los Iruzas 10km	MTOP	25/08/2014 3 meses	230,776	BU-24128	CC-24129	11,039	110,388	30/4/2015
1384	Revisión y actualización de los estudios existentes y realización de los estudios de factibilidad, impactos ambientales e ingeniería definitivos del anillo vital de la ciudad de Ibarra, 24.5 km	Ingenieros consultores asociados	13/10/2014 A 60 días	86,000	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

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

(**) La Compañía ha entregado un documento convertible a la vista en efectivo (cheque) a favor del consorcio constituido, en garantía del anticipo recibido. Ver Nota 9.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

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 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

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

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

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

Al 31 de diciembre del 2014, el personal de la compañía alcanza los 44 empleados.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

**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 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), aplicada uniformemente a todos los periodos que se presentan.

2.3. Conversión de la moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

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

ii. Transacciones y saldos

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

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

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 hicieran a la Compañía por cuenta del contrato, excluyendo los costos reembolsables respecto de los cuales no perciba o deduzca honorarios, los cuales eran depositados a nombre de la Compañía en una cuenta especial en el Fondo de Consultoría.

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

2.8. Activos fijos

i) Medición en el momento del reconocimiento

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

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

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:

	<u>Vida útil (en años)</u>
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.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

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

2.10. Acreedores comerciales y otras por pagar

Las cuentas con acreedores comerciales y otras por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días, período que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

2.11. Anticipos de proyectos

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

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

2.12. Impuesto a la renta

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

i. Impuesto corriente

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

ii. Impuestos diferidos

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

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

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 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.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

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.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

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

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

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 expíren 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.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

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...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Caja chica	-	130
Fondo rotativo	886	4,269
Bancos	208,662	61,330
Inversiones líquidas	(1) 50,000	150,000
	<u>259,548</u>	<u>215,729</u>

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

(1) Al 31 de diciembre de 2014, el monto del depósito fue de US\$ 50,000 con vencimiento el 02 de febrero de 2015 a una tasa nominal de rendimiento de 4,75%, al 31 de diciembre de 2013 la Compañía mantenía un certificado de depósito en "Mutualista Pichincha" con vencimiento en enero 23, de 2014, tiene una tasa nominal de rendimiento de 4,45%,

NOTA 4 - ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

La Compañía al 31 de diciembre de 2014 mantiene inversiones en certificados de depósito, un detalle es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Diners Club del Ecuador S.A.	35,227	135,227
Banco Pichincha C.A	162,149	23,000
	<u>197,375</u>	<u>158,227</u>
Corto plazo	197,375	123,000
Largo plazo	-	35,227
	<u>197,375</u>	<u>158,227</u>

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.		17,925	10-sep-13	01-sep-15	7.40%
Diners Club del Ecuador S.A.	(1)	17,302	04-nov-13	04-nov-18	7.40%
Total inversión		<u>35,227</u>			
 Banco Pichincha C.A	(2)	138,000	14-abr-14	14-sep-15	6.50%
Banco Pichincha C.A		24,149	09-oct-14	12-oct-15	4.50%
		<u>162,149</u>			

(1) Endoso a favor de Seguros Confianza, para que esta pueda otorgar la póliza de seguros requerida para el contrato "estudio de Rehabilitación de los Puentes Chone -Canuto- Calceña

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

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Cientes	108,383	288,914
Derechos de cobro	<u>44,155</u>	<u>169,930</u>
	<u>152,538</u>	<u>458,844</u>

NOTA 6 - IMPUESTOS

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario IVA	<u>9,011</u>	<u>30,451</u>
	<u>9,011</u>	<u>30,451</u>

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	5,812	34,768
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	14,762	57,008
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>4,278</u>	<u>5,594</u>
	<u>24,852</u>	<u>97,369</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-

(Ver página siguiente)

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Gasto del impuesto corriente	37,857	89,282
(Ingreso)/ egreso por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(17,950)	11,697
Total gasto reconocidos en resultados	<u>19,906</u>	<u>100,979</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>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	184,230	272,719
Ingresos exentos	(51,873)	
Gastos no deducibles	39,718	133,107
Utilidad gravable	<u>172,076</u>	<u>405,826</u>
Impuesto a la renta causado	37,857	89,282
Efecto de diferencias temporarias	(17,950)	11,697
Total gasto por impuesto a la renta	<u>19,906</u>	<u>100,979</u>

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuestos diferidos	5,533	5,741
Pasivo por impuestos diferidos	(10,773)	(28,932)
Impuestos diferidos, netos	<u>(5,240)</u>	<u>(23,190)</u>

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

(Ver página siguiente)

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

	Saldo al comienzo <u>del año</u>	Reconocido en <u>resultados</u> (En U.S. dólares)	Saldo al fin <u>del año</u>
Año 2014			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Activos fijos	(12,338)	1,565	(10,773)
Garantías de proyectos	(16,594)	21,775	5,182
Beneficios definidos	5,741	(5,390)	352
Total	<u>(23,190)</u>	<u>17,950</u>	<u>(5,240)</u>
Año 2013			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Activos fijos	(13,903)	1,565	(12,338)
Garantías en proyectos	-	(16,594)	(16,594)
Beneficios definidos	2,410	3,332	5,741
Total	<u>(11,494)</u>	<u>(11,697)</u>	<u>(23,190)</u>

Las declaraciones de impuestos que son susceptibles de revisión corresponden a los años 2012 al 2014.

Reforma tributaria de diciembre de 2014

En el Suplemento de Registro Oficial 405 de 29 de diciembre de 2014 se publicó la Ley de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la cual reforma varias leyes y códigos. Su reglamento se publicó el 31 de diciembre de 2014. Estas reformas rigen a partir del ejercicio 2015.

Un resumen de algunos de los principales aspectos se cita a continuación:

Reformas al Código Tributario

- **Plazos para el pago de Obligaciones.-** A petición del contribuyente se amplía el plazo de 6 a 24 meses y, bajo autorización del Director del SRI de 2 a 4 años

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

Residencia Fiscal.- Se modifican las condiciones para determinar la residencia fiscal de una persona natural. Se amplía el criterio de residencia fiscal en Ecuador para personas jurídicas.

- **Ingresos de fuente ecuatoriana.-** Se incluyen como ingreso de fuente ecuatoriana:
 - o la utilidad por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones y otros derechos representativos de capital.
 - o el incremento injustificado del patrimonio.
- **Exoneraciones.-** Se eliminan las exoneraciones por:
 - o ingresos por enajenación ocasional de acciones y participaciones.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

- o ingresos por rendimientos por depósitos a plazo fijo, de un año o más, pagados por las instituciones financieras nacionales a sociedades.
- o Se agregan como exentos los ingresos:
 - o por transferencias económicas no reembolsables del Estado a personas naturales y sociedades en planes agroforestería, reforestación y similares creados por el Estado.
 - o rendimientos financieros por deuda pública ecuatoriana.
 - o se exonera por 10 años, del pago de impuestos a inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la Ley.
- Deducciones: Se amplían los criterios para la aplicación de las deducciones para la determinación de la base imponible del impuesto a la renta de:
 - o costos o gastos derivados de contratos de arrendamiento mercantil o leasing.
 - o créditos incobrables.
 - o no será deducible la depreciación de activos fijos revaluados.
 - o *no podrán deducirse* los gastos de promoción y publicidad de aquellos contribuyentes que comercialicen alimentos preparados con contenido hiperprocesado y, para el resto de contribuyentes, se limita la deducibilidad al 4% de los ingresos brutos, excepto para empresas de publicidad, de comercio externo, micro y pequeñas empresas.
 - o las regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, pagados por sociedades a sus partes relacionadas, no podrán ser superiores al 20% de la base imponible del impuesto a la renta, más el valor de dichos gastos.
 - o No serán deducibles las pérdidas por enajenación directa o indirecta de activos fijos o corrientes, acciones, participaciones u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, a partes relacionadas.
 - o No será deducible el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.
 - o Se agregan como deducciones:
 - o los sueldos por pagos a adultos mayores, y migrantes retornados mayores de 40 años, se deducirán con el 150% adicional, por un periodo de dos años, a partir de la fecha de celebración del contrato.
 - o Se incluye a la micro y pequeña empresa, en la deducción del 100% adicional por 5 años, sobre los gastos relacionados con capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, mejora de la productividad, y gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
 - o Se permite el reconocimiento de ciertos activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Pagos al exterior.- Se norman las retenciones en la fuente en pagos al exterior por seguros.
- Tarifa de impuesto a la renta para sociedades.- la tarifa general es del 22%; para entidades cuyos accionistas, en un porcentaje mayor al 50%, residencia en regímenes preferenciales, esta tarifa será del 25%; en caso de que los accionistas residentes en regímenes preferenciales sean en un porcentaje menor al 50%, la tarifa resultará de la ponderación de las tasas de 22 y 25%.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

- **Ingresos de no residentes.-** Los ingresos gravables de no residentes que no sean atribuibles a establecimientos permanentes, siempre que no tengan un porcentaje de retención específico establecido y que sean residentes, constituidos o ubicados en paraísos fiscales están gravados con el 35% de impuesto a la renta.
- **Responsables de la obligación tributaria** Para ciertos casos, se determina que el responsable de las obligaciones tributarias en Ecuador, cuando las operaciones han sido ejecutadas por accionistas o relacionados en el exterior, será la entidad con residencia en Ecuador.
- **Anticipo de impuesto a la renta.-** Se eliminan los rubros de activos y patrimonio, de los bienes revaluados, para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta.
- **Obligación de informar sobre nómina de accionistas.-** Se establecen sanciones, vía incremento de la tasa impositiva, para las entidades que no informen la nómina de sus accionistas.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- **Tarifa 0%.-** Se incluye en este grupo a las cocinas de uso doméstico con mecanismos eléctricos de inducción, y los sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico, incluyendo las duchas eléctricas.
- **Devolución de IVA.-** El valor de la devolución del IVA pagado a personas adultas mayores, es hasta 5 salarios básicos unificados (US\$ 1,770). Para las personas con discapacidad no hay límite de valor en la devolución de IVA; sin embargo, se limita a bienes y servicios que se relacionan con vestimenta, vivienda, salud, comunicación, alimentación, educación, cultura, deporte, movilidad y transporte.
- **Retención de IVA.-** Se requiere que haya retención de IVA entre contribuyentes especiales. El exportador habitual de bienes, obligado a llevar contabilidad, retendrá la totalidad de IVA a todos los contribuyentes. Se establece el mecanismo de reintegro o compensación de IVA para exportadoras de bienes.

- **Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)**

- Se agrega a la tarifa del 100% de ICE a las cocinas de uso doméstico que funcionen a gas, y;
- Se incrementa la tarifa del ICE a los cigarrillos de 0,08 a 0,1310 (Art. 82 LRTI)

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

Se condicionan las exoneraciones de pagos de amortizaciones de capital e intereses en préstamos del exterior y pagos de rendimientos financieros por títulos valores emitidos por personas jurídicas domiciliadas en Ecuador a plazos y requisitos que establezca el Comité de Política Tributaria

Se exoneran el pago por importación de cocinas de inducción, ollas para usar en estas cocinas y sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones COPCI.
 Se establece el incentivo de estabilidad tributaria para contratos de inversión para explotación minera metálica e incluso en otros casos con inversiones importantes.

Se establecen incentivos de exoneración y deducciones adicionales a las industrias básicas: fundición y refinación de cobre y aluminio; fundición siderúrgica; refinación de hidrocarburos; industria petroquímica; industria celulosa; construcción de embarcaciones navales.

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un detalle de la cuenta, es como sigue:

		...31 de Diciembre del...	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(En U.S. dólares)	
Préstamos empleados		4,785	5,808
Anticipos entregados	(1)	44,671	27,826
Seguros y fianzas prepagados		13,962	15,100
Servicios prepagados		594	671
		<u>64,012</u>	<u>49,405</u>
(1) Ver nota 19			

NOTA 8 - ACTIVOS FIJOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

		...31 de diciembre del...	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(En U.S. dólares)	
Oficinas y parqueaderos	(1)(2)	162,050	162,050
Maquinaria y equipo		242,220	242,135
Muebles y enseres		18,617	16,682
Equipos de computación y telecomunicaciones		51,861	49,737
Vehículos		356,060	356,060
		<u>830,807</u>	<u>826,664</u>
Menos:			
Depreciación acumulada		(444,983)	(330,210)
		<u>385,825</u>	<u>496,454</u>
Terrenos	(1)	29,486	29,486
Total		<u>415,311</u>	<u>525,940</u>

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

- (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...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo al 1 de enero	525,940	382,890
Adiciones, neto	4,152	246,464
Depreciación del año	<u>(114,781)</u>	<u>(103,413)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>415,311</u></u>	<u><u>525,940</u></u>

NOTA 9 - GARANTÍAS DE PROYECTOS

Un detalle de la cuenta fue como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Fiscalización Prolongación Av. Simón Bolívar	-	24,696
Fiscalización Km. 58 Vía Daule, El Laurel	13,563	13,563
Fiscalización Puentes Esmeraldas	-	90,284
Fiscalización Quiroga - Pichincha	-	53,619
Fiscalización Chone - Calceta	79,381	78,365
Fiscalización Agua Fría - La Humedad - San Vicente	19,262	19,262
Consortio Mitad del Mundo (1)	-	100,000
Estaciones Peaje-Panavial	-	9,825
Provisión costo amortizado por garantías de proyectos	<u>(23,553)</u>	<u>(75,426)</u>
	<u><u>88,654</u></u>	<u><u>314,189</u></u>

- (1) En el 2013, la Compañía entregó un documento convertible en efectivo a la vista (cheque) a favor del consorcio, en garantía del anticipo recibido. Ver Nota 14.

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.

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

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...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial, 01 de enero	75,426	-
Ajustes, Ingreso neto	(51,873)	-
Provisión del año	-	75,426
Saldo final, 31 de diciembre	<u>23,553</u>	<u>75,426</u>

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

El saldo se encuentra compuesto de la siguiente forma:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Inversiones en acciones</i>		
Corporación La Favorita C.A.	17,029	17,029
Provisión por desvalorización de acciones	(1,518)	(1,410)
	<u>15,511</u>	<u>15,619</u>

NOTA 11 - ACREEDORES COMERCIALES

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

(Ver página siguiente)

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

	...31 de diciembre del...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Proveedores nacionales		
No relacionados	9,462	7,840
Relacionados	(1) -	11,449
Otras por pagar	355	73
	<u>9,816</u>	<u>19,361</u>
(1) Ver Nota 19.		

NOTA 12 - PASIVOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Participación de trabajadores en utilidades	32,511	48,127
Beneficios sociales	7,437	11,952
	<u>39,948</u>	<u>60,079</u>

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

El movimiento del rubro durante el año fue:

	...31 de diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	48,127	13,248
Provisión del año	32,511	48,127
Pagos	(48,127)	(13,248)
Saldo final	<u>32,511</u>	<u>48,127</u>

NOTA 13 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de la cuenta, es como sigue:

(Ver página siguiente)

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Seguridad social	13,630	20,492
Empleados	5,166	22,615
	<u>18,796</u>	<u>43,106</u>

NOTA 14 - ANTICIPOS DE PROYECTOS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Estudio Autopista Gral. Rumiñahui-Gualo	-	50,000
Estudio Pelileo	-	7,000
Fiscalización Paso Lateral Tachina	-	18,880
Estudio Aeropuerto de Manta	-	3,600
Estudio Guaranda Pueblo Viejo	26,314	290,956
Consortio Mitad Del Mundo	100,000	229,313
Estudios Zumbi	-	79,720
Estaciones Peaje-Panavial	-	9,825
Estudio Sto.Domingo-Esmeraldas	-	20,000
Via Colibri Tambillo Panavial	12,000	-
Estudio Ilinizas 10km.	66,233	-
Estudio tráfico Santo Domingo Jujan	32,000	-
	<u>236,546</u>	<u>709,294</u>

Anticipos recibidos de contratos que están en proceso, o ya se ejecutaron durante el 2014 y 2013. 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)

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Jubilación patronal	67,531	76,091
Bonificación por desahucio	9,312	25,980
	<u>76,843</u>	<u>102,071</u>

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

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumidamente, 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...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	76,091	28,259
Ajuste a la provisión	-	29,057
Costo de los servicios del período corriente	21,889	13,262
Costo financiero	5,326	4,012
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en resultados	(10,495)	1,501
Liquidaciones y pagos	<u>(25,280)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>67,531</u>	<u>76,091</u>

Bonificación por desahucio

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

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

(Ver página siguiente)

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

	...31 de diciembre del...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	25,980	92,833
Ajuste a la provisión	0	(76,860)
Costo de los servicios del período corriente	7,049	6,162
Costo financiero	1,781	1,116
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en resultados	(3,292)	9,795
Pagos efectuados	(22,206)	(7,066)
Saldo final	<u>9,312</u>	<u>25,980</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en resultados.

NOTA 16 - PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 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 por lo que, considerando el valor del patrimonio, el valor de cada participación al 31 de diciembre es US\$7.93.

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:

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

(Ver página siguiente)

	...31 de diciembre del...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas	625,536	461,716
Efecto de aplicación por primera vez de la NIIF	15,271	15,271
	<u>640,808</u>	<u>476,987</u>

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

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

NOTA 17 - COSTOS DE LOS SERVICIOS, DETALLADOS POR SU NATURALEZA

Un resumen, es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Costo de los servicios:</i>		
Gasto de personal	838,356	1,221,769
Honorarios	282,092	389,346
Mantenimiento y reparaciones	25,688	22,504
Arrendamientos operativos	27,256	25,364
Combustibles y lubricantes	9,977	13,474
Seguros	15,242	40,093
Gastos de viaje	38,404	38,175
Legales	-	9,683
Impuestos y contribuciones y otros	16,656	32,123
	<u>1,253,671</u>	<u>1,792,532</u>

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 18 - DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN POR SU NATURALEZA

Un detalle, es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Gastos de Administración:</i>		
Gasto de personal	191,104	208,199
Honorarios	36,078	11,751
Mantenimiento y reparaciones	20,848	38,582
Arrendamientos operativos	2,196	3,002
Combustibles y lubricantes	926	2,022
Seguros	22,007	19,204
Transporte	28	2
Gastos de viaje	4,527	450
Servicios básicos	19,975	16,286
Legales	675	683
Impuestos y contribuciones	24,091	26,927
Depreciaciones	114,781	103,413
Gastos en licitaciones	8,687	23,323
Otros	32,741	39,497
	<u>478,664</u>	<u>493,339</u>

NOTA 19 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 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>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Sociedades Relacionadas		
Anticipo proveedores	8,974	-
Cuentas por pagar:	-	11,449
Compras	1,723	4,842

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

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>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Beneficios a corto plazo	92,505	90,856
Beneficios definidos	27,932	23,778
	<u>120,438</u>	<u>114,634</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 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-Calaceta-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 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de marzo de 2015) 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 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 28, de 2015 y serán presentados a los Socios para su

LEÓN & GODOY CONSULTORES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. Dólares)

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


12/31/2014

Wilson Pérez
Contador General

