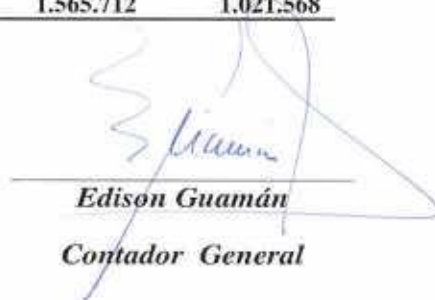


LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	132.895	292.383
Activos financieros	3.2	298.065	320.267
Inventarios	3.3	103.029	10.097
Pagos anticipados e impuestos	3.4	202.310	130.086
Otros activos corrientes			
Total de Activos Corrientes		736.299	752.832
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades Mobiliario y equipo	3.5	773.732	236.062
Activos por Impuestos Diferidos	3.6	38.964	5.640
Otros activos no corrientes	3.7	16.716	27.034
Total de Activos No Corrientes		829.413	268.736
TOTAL DE ACTIVOS		1.565.712	1.021.568



Rafael Godoy Cevallos
Representante Legal



Edison Guamán
Contador General

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

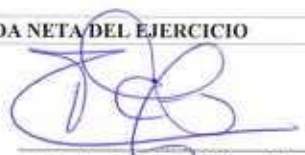
	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	3.8	13.990	5.887
Obligaciones con instituciones financieras	3.9	26.402	5.873
Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	3.10	38.983	64.470
Anticipo de Clientes	3.11	361.427	284.614
Total de Pasivos corrientes		440.802	360.844
Beneficios a empleados largo plazo	3.12	90.024	80.929
Pasivos por Impuestos Diferidos	3.13	151.206	12.338
Total de Pasivos a Largo Plazo		241.230	93.267
TOTAL PASIVOS		682.032	454.111
PATRIMONIO	3.14	883.680	567.456
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.565.712	1.021.568

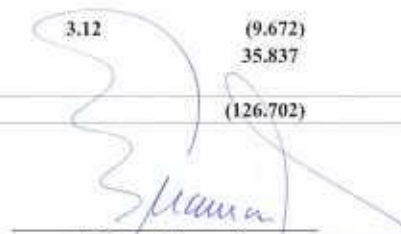

Rafael Godoy Cevallos
Representante Legal


Edison Guamán
Contador General

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ingresos por Prestación de Servicios	3.16	367,994	1,049,373
Otros Ingresos	3.16	4,752	
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		372,746	1,049,373
Costo de Ventas	3.17	(209,745)	(735,387)
UTILIDAD BRUTA		163,001	313,986
Gastos de Administración	3.18	(315,967)	(304,497)
Otros Ingresos Operacionales	3.19	15,373	5,217
RESULTADO OPERACIONAL		(137,593)	14,706
Gastos Financieros	3.18	(15,274)	(15,733)
RESULTADOS ANTES DE IMP. RENTA		(152,867)	(1,028)
Impuesto a la Renta	3.12	(9,672)	9,151
Impuesto a la Renta Diferido		35,837	
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		(126,702)	(10,178)


Rafael Godoy Cevallos
Representante Legal


Edison Guamán
Contador General

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIIF 1era vez	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	200.000	67.764	197		272.953	(10.178)	36.720	567.456
Apropiación de Resultados					(10.178)	10.178		2.918
Ajustes Años Anteriores					2.918			440.007
Revalorización Planta y Equipo				440.007				(126.702)
Resultados del ejercicio						(126.702)		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	200.000	67.764	197	440.007	265.692	(126.702)	36.720	883.680



Rafael Godoy Cevallos
Representante Legal



Edison Guamán
Contador General

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	467.008	1.150.410
Otros cobros por actividades de operación	4.752	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(374.316)	(351.569)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(336.267)	(511.355)
Impuestos a las ganancias e ISD pagados	134.399	8.259
Otras salidas (entradas) de efectivo	(69.835)	
Efectivo proveniente (usado) de las actividades de operación	(174.258)	295.745
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes (usado) por la negociación de propiedades, planta y equipo	(5.759)	(79.023)
Otras entradas salidas de efectivo		(518)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(5.759)	(79.541)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras salidas (entradas) de efectivo	20.529	
Efectivo proveniente (usado) de actividades de financiamiento	20.529	
Incremento (Disminución) del efectivo y sus equivalentes	(159.488)	216.204
Efectivo al inicio del año	292.383	76.179
Efectivo al final del año	132.895	292.383



Rafael Godoy Cevallos

Representante Legal



Edison Guamán

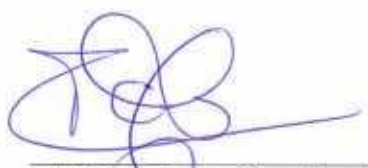
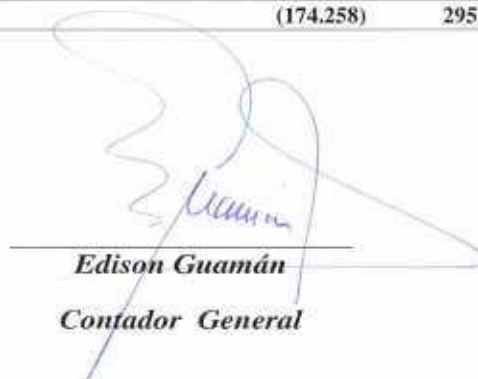
Contador General

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US\$	US\$
Resultado neta del ejercicio antes de impuesto a la renta	(152.867)	(1.028)
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Gasto de depreciación y amortización	(91.904)	60.323
Gasto por deterioro de cuentas por cobrar e inventarios netos		
Gasto por impuesto a la renta	9.672	9.151
Gasto por participació de trabajadores		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	144.298	(127.382)
Cambios netos en activos y pasivos operativos:		
Disminución cuentas por cobrar clientes	186.787	251.203
Incremento en otras cuentas por cobrar	(164.585)	
Disminución en anticipos de proveedores	(20.403)	1.106
Disminución en inventarios	(92.932)	167.405
Disminución en otros activos	(38.586)	(53.254)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	8.103	
Disminución en beneficios empleados	(5.026)	
Disminución en anticipos de clientes		(29.831)
Incremento en anticipos clientes	76.813	
Incremento en otros pasivos	(33.627)	18.052
Efectivo neto Proviniente (usado) por actividades de operación	(174.258)	295.745

**Rafael Godoy Cevallos****Representante Legal****Edison Guamán****Contador General**

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa LEON & GODOY CONSULTORES CIA LTDA. fue constituida el 31 de Julio del 1997 en la República del Ecuador, se encuentra ubicada en el cantón Quito; Parroquia Ñaquito; Barrio: La Carolina; Calle: Juan Gonzales N35-26 y Juan Pablo Sanz; Edificio: Vizcaya II; Piso: 4-5 Referencia Ubicación: Parque La Carolina.

Objeto Social.- Supervisión y gestión de otras unidades de la misma compañía o empresa, asumiendo la planificación estratégica, organizativa y la función de toma de decisiones de la compañía o empresa; ejerciendo el control operativo y la gestión de las operaciones corrientes de las otras unidades; oficinas principales, oficinas administrativas centralizadas, sedes, oficinas de distrito, regionales y oficinas subsidiarias de gestión.

Capital Social.-

El Capital Social actual de la Compañía es de USD \$ 200.000 dólares de los Estados Unidos de América conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL	PARTICIPACIONE	%
León Romero Carlos Alfredo	92.000	92.000	46%
Godoy Cevallos Rafael Patricio	67.000	67.000	34%
Godoy Villafuerte Rafael Edmundo	25.000	25.000	13%
Arguello Santeli Raúl Fernando	16.000	16.000	8%
Total	200.000		

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en Pichincha; Ciudad: Quito; Parroquia: Ñaquito; Calle: Juan Gonzales; Numero: N35-26; Intersección: Juan Pablo Sanz; Edificio: Vizcaya II; Barrio: La Carolina; Piso: 4-5 Referencia Ubicación: Parque La Carolina.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2018. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 29 de marzo del 2019.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para las PYMES).

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

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de LEON & GODOY CONSULTORES CIA LTDA. al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF para las PYMES involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "LEON & GODOY CONSULTORES CIA LTDA."

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar

Se clasifican en Activos corrientes, corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Provisión incobrables

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el periodo y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

2.8 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 en que se factura el servicio, previa la presentación de la planilla de cobro al cliente, 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, depreciación y otros menores.

2.9 Propiedades, Muebles y Equipo

Muebles y equipo se valorizan al costo de adquisición o producción o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional independiente en una fecha cercana a la adopción de las NIIF para las PYMES. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. El costo de producción incluye costos directos, así como la proporción de costos indirectos, incluyendo los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requieren un periodo sustancial de tiempo para estar listos para su uso, que son capitalizados como un componente del costo del activo. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Oficinas y Parqueaderos	20 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.10 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño; décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.11 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.12 Impuestos

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingresos integrales o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2018. La legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera I (NIIF para las PYMES I). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF para las PYMES y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios.

2.14 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Empresa. Los ingresos por servicios se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.15 Costo de Ventas de Productos

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la prestación de sus servicios.

2.16 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de los bancos

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja Chica		200	113
Fondo Rotativo	(3.1.1)	15.888	390
Efectivo en Bancos	(3.1.2)	116.807	291.881
Total Efectivo y equivalentes		132.895	292.383

(3.1.1) El saldo de la cuenta se la utiliza para reposición de gastos de viajes para actividades relacionadas con el giro del negocio.

(3.1.2) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2018 bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2018 US\$	2017 US\$
Banco Internacional	71.152	32.647
Banco Pichincha	37.892	84.053
Banco del Pacífico	7.764	25.181
Mutualista Pichincha		150.000
Total Bancos	116.807	291.881

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Cuentas por cobrar comerciales			
Cientes Nacionales	(3.2.1)	57.184	243.971
(-) Provisión Cuentas Incobrables			
Cuentas por cobrar comerciales, netas		57.184	243.971
Otras Cuentas por cobrar			
Otras Cuentas por Cobrar	(3.2.2)	240.881	76.296
Otras Cuentas por cobrar, netas		240.881	76.296
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		298.065	320.267

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.2.1) Los clientes nacionales por cobrar representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con terceros a la empresa al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

CUENTAS	2018
	US\$
Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencia	42.403
Consermin S.A.	12.860
Herdoiza Crespo Construcciones S.A.	1.321
Geosuclos Cia. Ltda.	600
Total Clientes Nacionales	57.184

(3.2.2) El detalle de otras cuentas por cobrar se presenta a continuación:

CUENTAS	REF.	2018	2017
		US\$	US\$
Prestamos a empleados			150
Deudores varios			1.774
Derechos de cobro		155.964	
Garantías de Proyectos:	(3.2.2.1)	84.917	86.135
Total Otras Cuentas por Cobrar		240.881	88.059

(3.2.2.1) El detalle de garantías de proyectos se presenta a continuación:

CUENTAS	2018	2017
	US\$	US\$
1284 Fisc.Chone Calceta	79.381	79.381
128 Fisc. Agua Fria Hum. Sn Vet	19.262	19.262
Prov. Costo Amort Garantia Proy	(19.326)	(12.509)
1465 ActProy_ConteosPANAVIAL	1.600	
1464_VerificacionTráficoCollas2	4.000	
SUMAN	84.917	86.135

3.3 INVENTARIOS

El detalle de los inventarios se muestra a continuación:

	REF.	2018	2017
		US\$	US\$
Costo de Proyectos	(3.3.1)	103.029	10.097
Total Inventarios		103.029	10.097

(3.3.1) Corresponde a los siguientes inventarios:

Detalle	2018	2017
	US\$	US\$
Utiles de Oficina	455	
Aportes al Iess	7.662	
Decimo Cuarto	1.758	
Decimo Tercero	3.892	
Fondos de Reserva	5.040	
Bono	1.659	
Sueldos	61.398	
Hospedaje	136	
Fletes y Envios	10	
Transporte y Movilizacion	498	
Seguros y Reaseguros	3.344	
Mantenimiento y Reparaciones	1.473	
Honorarios	14.400	
Alimentacion	545	
Combustibles	546	
Otros Costos	10	10.097
Servicios Tecnicos	202	
SUMAN	103.029	10.097

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.4 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

REF.	2018	2017
	US\$	US\$
Seguros y Fianzas	17.569	
Pasajes Prepagados	23	
Anticipo proveedores	20.403	23.198
P&K Consultores Perú	135.979	70.479
Anticipos a Empleados	11.456	
Credito Tributario Renta	12.996	15.686
Credito Tributario IVA	3.883	20.722
Total pagos anticipados e impuestos	202.310	130.086

(3.4.1) Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta corresponde a anticipos de proyectos en el exterior.

3.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, muebles y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2018	2017
	US\$	US\$
Costo		
Terreno	29.486	29.486
Construcciones y Edificaciones	607.692	162.050
Maquinaria y Equipos	322.297	322.297
Equipo de Computación	60.009	60.009
Muebles y Enseres	21.782	18.617
Vehículos	133.505	133.505
Otros		3.041
Total Costo	1.174.771	729.004
Depreciación Acumulada	(401.039)	(492.943)
Total Depreciación Acumulada	(401.039)	(492.943)
Valor en libros	773.732	236.062

El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

REF.	Costo 2018	Depreciación Acumulada 2018	Costo 2017	Depreciación Acumulada 2017
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	729.004	(492.943)	729.004	(492.943)
Más Adiciones	448.807	(46.759)		
Ajustes	(3.041)	138.663		
Saldo al 31 de Diciembre	1.174.771	(401.039)	729.004	(492.943)

(3.5.1) Incremento corresponde al avalúo Municipal

3.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A continuación se presenta el detalle de activos por impuestos diferidos:

	2018	2017
	US\$	US\$
NIIIF para las PYMES Impuesto Diferido x Cobrar	38.964	5.640
Total activos por impuestos diferidos	38.964	5.640

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.7 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

A continuación se presenta el detalle de otros activos no corrientes:

	2018	2017
	US\$	US\$
LP Inversión Diners		19.815
LP Inversión Inmovalor	17.029	17.029
LP Provision Desval Invers Temp	(313)	(9.810)
Total otros activos no corrientes	16.716	27.034

3.8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2018	2017
		US\$	US\$
Proveedores Nacionales	(3.8.1)	13.990	5.887
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		13.990	5.887

(3.8.1) Corresponde a los saldos pendientes de pago a los proveedores de bienes; al 31 de diciembre el detalle de los principales proveedores son:

CUENTAS	2018
	US\$
Cesar Alfredo Corral Borrero	10.800
Novoa Flur Gilberto Rafael	2.460
Otros	730
SUMAN	13.990

3.9 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

CUENTAS	2018	2017
	US\$	US\$
American Express		175
Visa Titanium	26.402	5.698
Total obligaciones con instituciones financieras	26.402	5.873

3.10 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2018	2017
	US\$	US\$
Con la Administración Tributaria		
SRI por pagar	6.952	27.413
Con la administración Tributaria, netas	6.952	27.413
Con el IESS		
Aportes IESS	5.034	5.834
Préstamos IESS	1.518	1.567
Con el IESS, netos	6.552	7.401
Beneficios de Ley a Empleados		
Decimo tercero	1.668	1.807
Décimo Cuarto	3.394	3.553
Fondos de Reserva	186	168
Sueldos por Pagar	20.230	24.297
Beneficios de ley a empleados, netos	25.479	29.824
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	38.983	64.638

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.11 ANTICIPOS DE CLIENTES

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Anticipo Clientes Varios	(3.11.1)	361.427	284.614
Anticipo a Clientes, netos		361.427	284.614

(3.11.1) Al 31 de diciembre el detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

CUENTAS	2018 US\$	2017 US\$
Est. Autopista Gualo	140.123	140.123
Consortio Mitad del Mundo	100.000	100.000
Via Colibri Tambillo Panavial	1.200	1.200
1450_GAD IMBABURA BID_BDE	6.000	
1463_RehCicliRioBlancoHIDROEQ	82.556	
1467_CONGOPE-Gestión_Institucio	9.625	
1475_RevisiónMicroProyGYSMIN	4.400	
ETIC CAMPUS MILENIO PORTOVIEJO		3.000
EICT CAMPUS TENA		3.000
TRAFICO M SAENZ		18.000
ESTUDIO IBARRA BOLIVAR SOL VIALES HCC		1.768
Anticipo Clientes	17.524	17.524
SUMAN	361.427	284.614

3.12 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Impuesto a las Ganancias:

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2018 y 2017, se realizó la siguiente conciliación tributaria

	2018	2017
RESULTADO CONTABLE	(152.867)	(1.028)
15% Participación Trabajadores		
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	(152.867)	(1.028)
(+) Gastos no deducibles	15.413	42.622
(-) Deducciones Especiales		
BASE IMPONIBLE	(137.454)	41.594
IMPUESTO A LA RENTA		9.151
Anticipo Mínimo	9.672	6.717
Gasto por Impuesto a las Ganancias	9.672	9.151

3.13 BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Los resúmenes de Jubilación Patronal y Desahucio son como sigue:

	2018 US\$	2017 US\$
Provisión Jubilación Patronal	68.772	61.880
Provisión Desahucio	21.252	19.049
Total Provisión	90.024	80.929

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los movimientos de provisión Jubilación Patronal y Desahucio fue como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio
	2018	2018
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	61.880	19.049
Provisiones del año	6.892	4.078
(-) Pagos efectuados		(1.875)
Saldo al 31 de Diciembre	68.772	21.252

3.14 PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A continuación se presenta el detalle de pasivos por impuestos diferidos:

	2018	2017
	US\$	US\$
NIF para las PYMES Impuesto Diferido por pagar	151.206	12.338
Total otros activos no corrientes	151.206	12.338

3.15 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2018	2017
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	200.000	200.000
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	200.000	200.000

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, comprende a 200.000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.16 INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle se muestra a continuación

	2018	2017
	US\$	US\$
Asesorías Estudios y Proyectos	367.994	934.429
Otros Ingresos	4.752	114.944
Total Ingresos de las actividades ordinarias	372.746	1.049.373

LEON & GODÓY CONSULTORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.17 COSTOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle se muestra a continuación:

Costos	REF.	2018	2017
		US\$	US\$
Costo de Operaciones	(3.17.1)	209.745	735.387
Total Costos		209.745	735.387

(3.17.1) Al 31 de diciembre el detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

CUENTAS	2018
	US\$
Honorarios Profesionales y Diet	22.440
Combustible	873
Mantenimiento y reparaciones	1.079
Servicio Técnico	2.084
Alimentación	2.694
Seguros y reaseguros	11.354
Transporte y Movilización	2.495
Fletes y Envíos	83
Hospedaje	1.789
Sueldos	108.709
Otros costos	56.146
SUMAN	209.745

3.18 GASTOS DE ADMINISTRACION Y FINANCIEROS

A continuación se presenta el detalle de gastos de administración:

Detalle	2018	2017
	US\$	US\$
Gastos de Personal	194.240	154.117
Honorarios	15.922	8.263
Impuestos	6.379	18.050
Arrendamientos	600	1.100
Contribuciones y Afiliaciones	2.264	2.796
Seguros	8.123	10.256
Servicios	14.886	13.477
Gastos Legales	217	275
Mantenimiento y Reparaciones	13.764	16.763
Adecuaciones e Instalaciones	3.303	36
Depreciaciones y Amortizaciones	46.652	60.323
Otros gastos	9.616	32.590
Total Gastos Administrativos	315.967	318.046

A continuación se presenta el detalle de gastos financieros:

Detalle	2018	2017
	US\$	US\$
Desahucio	1.445	1.896
Jubilación Patronal	4.761	6.595
Garantía Proyecto	6.817	5.058
Gastos Bancarios	2.251	1.922
Comisiones		263
Total Gastos Financieros	15.274	15.733

LEON & GODOY CONSULTORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.19 OTROS INGRESOS

El detalle se muestra a continuación

	2018	2017
	US\$	US\$
Intereses	5.876	4.155
Utilidad en Inversiones	9.498	518
Utilidad venta de equipos		500
Reingreso de otros costos y gastos		44
Total Otros Ingresos	15.373	5.217

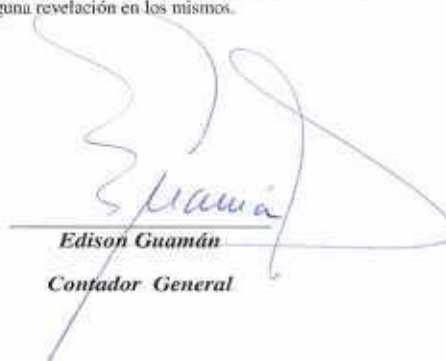
3.20 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 27 de marzo del 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Rafael Godoy Cevallos

Representante Legal



Edison Guamán

Contador General