

ARTELIA VILLE & TRANSPORT
SUCURSAL EN ECUADOR
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

ÍNDICE

CONTENIDO	
Siglas y abreviaturas utilizadas	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera comparativos	6
Estados de resultados comparativos	7
Estados de cambios en el Patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo comparativos	9
Notas explicativas a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABBREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Artelia Ville & Transport Sucursal en Ecuador
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 31 de Mayo de 2018

A la Junta General de Socios de:

ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión modificada con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, a excepción de los efectos por la situación descrita en la sección de Fundamentos de la Opinión Modificada con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos expresan la imagen fiel en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión modificada con salvedades

Durante el presente período no pudimos confirmar los saldos de las cuentas: "11102 BANCOS", por el valor de USD 428.215; "10102061 Cuentas por Cobrar del Exterior" por el valor de USD 1.619.935, "10102064 Cuentas por Cobrar Locales" por el valor de USD 1.874.776, "10102066 Préstamo AGIA por el valor de USD 22.500 y "20103020 DEL. EXTERIOR" por el valor de USD 3.718.295.

No pudimos conciliar las estimaciones contables de ingresos y gastos, según informe interno de La Compañía, versus los registros contables.

La Compañía no nos ha emitido la Carta de Representación, requerida según NIA 580.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar de que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.



- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2018.

De igual forma, se emitirá por separado La Comunicación de Deficiencias en el Control Interno. "Este informe deberá llegar a la compañía auditada y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en un plazo no mayor de cuarenta y cinco días después de la fecha del dictamen. Literal d) III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, según la resolución de la Superintendencia de Compañías 11 Registro oficial 879 de 11 noviembre de 2016.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC.- RNAE Nº 942

Ing Com. Saul Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

ACTIVO	Notas	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	428.518	132.879
Activos financieros	3	3.520.797	3.259.057
Servicios y otros pagos anticipados		1.315	20
Activos por impuestos corrientes	4	224.885	369.077
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo (neto)	5	36.048	76.692
TOTAL ACTIVO		4.211.562	3.837.725
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	6	3.742.518	3.778.764
Otras obligaciones corrientes	7	74.538	191.073
TOTAL PASIVOS		3.817.056	3.969.837
PATRIMONIO NETO			
Capital	8	2.000	2.000
Aporte a futuras capitalizaciones		446.000	-
Resultados acumulados	9	(134.111)	(207.241)
Resultado del ejercicio		80.617	73.129
TOTAL PATRIMONIO		394.506	(132.112)

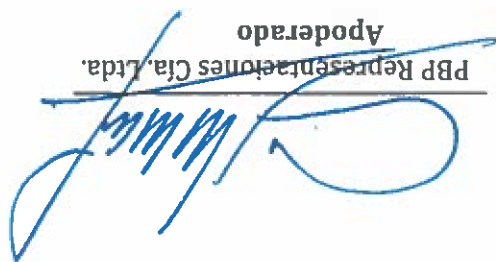
PBP Representaciones Cía. Ltda.
Apoderado

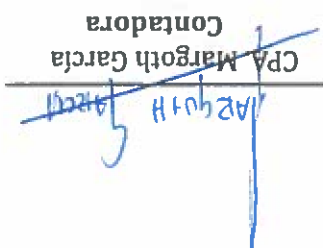
CPA. Margoth García
Contadora

ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Notas	2017	2016
Prestación de servicios	10	1.261.377	1.425.389
Costo de proyectos	11	(1.271.051)	(1.284.680)
Utilidad bruta del ejercicio		(9.674)	140.709
Gastos administrativos	12	(26.043)	(19.602)
Gastos financieros		(15.365)	(440)
Otros ingresos	13	191.328	5.386
Otros gastos		(13.606)	=
Utilidad antes de impuestos		126.640	126.053
15% participación utilidades a trabajadores	14	(18.996)	(18.908)
22% Impuesto a la renta	14	(27.026)	(34.016)
Resultado del período		80.617	73.129


PBP Representaciones Cia. Ltda.
Apoderado


CPA Margoth García
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital suscrito	Aporte a fut. capitz.	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 de Enero de 2016	2.000		15.592	(222.833)	(205.241)
Transferencia			(222.833)	222.833	-
Utilidad del ejercicio				73.129	73.129
Saldo inicial al 31 Diciembre 2016	2.000		(207.241)	73.129	(132.112)
Aporte de los socios		446.000			446.000
Transferencia			73.129	(73.129)	-
Utilidad del ejercicio				80.617	80.617
Saldo final al 31 Diciembre 2017	<u>2.000</u>	<u>446.000</u>	<u>(134.112)</u>	<u>80.617</u>	<u>394.505</u>


PBP Representaciones Cía. Ltda.
Apoderado


CPA. Margoth García
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

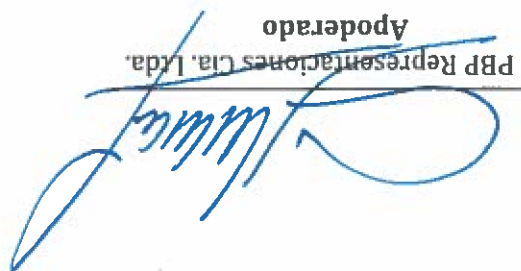
2017	2016	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	295.639	(180.639)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(332.724)	(175.241)
Clases de cobros por actividades de operación	1.151.499	1.422.098
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prest.servicios	1.008.320	1.369.622
Otros cobros por actividades de operación	143.180	52.476
Clases de pagos por actividades de operación	(1.422.567)	(1.383.161)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(570.113)	(667.896)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(789.135)	(670.487)
Otros pagos por actividades de operación	(63.319)	(44.778)
Intereses pagados	(15.365)	(440)
Impuestos a las ganancias pagados	(46.291)	(216.590)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	2.852
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) INVERSIÓN	15.268	(5.398)
Importes procedentes por la venta de propiedades, P y E	15.268	(5.398)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	446.000	-
Aporte en efectivo por aumento de capital	446.000	-
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	167.095	-
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	295.639	(180.639)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	132.879	313.518
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	428.518	132.879

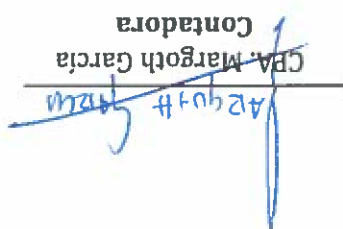
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.

2017	2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	126.640
126.053	(10.422)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	31.320
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	42.502
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(27.026)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(18.996)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9.325
(453.986)	(290.873)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(262.022)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	68.533
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(167.095)
(Incremento) disminución en otros activos	127.912
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(36.246)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(43.758)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(72.777)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	(332.724)
(175.241)	


PBP Representaciones Cia. Ltda.
Apoderado


CPA Margoth García
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

ARTELIA VILLE & TRANSPORT. - Es constituida el 17 de Diciembre de 2002, con número de registro 44453526 RCS; y, registrada en la misma fecha, con domicilio principal en 6 Rue de Lorraine, 38130 Echirrolles, Francia. La Compañía de nacionalidad francesa es domiciliada en Ecuador, mediante escritura pública el 06 de Febrero de 2013 en el cantón Cuenca, mediante resolución N° SC. DIC. C. 13.0117. Así también la Superintendencia de Compañías resuelve calificar de suficiente los documentos que otorgan el Poder General a favor de PBP Representaciones Cía. Ltda. y/o Esteban Ortiz Mena.

La Compañía con fecha 01 de noviembre de 2017, realiza la protocolización de aumento de capital por el valor de USD 446.000, para compensar las pérdidas de años anteriores y así se le permita a La Compañía, continuar con sus actividades.

Tiene como objeto social la ejecución de cualquier estudio y de cualquier obra de reconocimiento, la prestación de proyectos y documentos, el asesoramiento, el apoyo técnico, la gestión y coordinación de proyectos tanto de estudios como de obras, la dirección y supervisión de obras, y cualquier prestación de planificación de obras, de ordenación, asesoramiento y dirección de empresas que trabajen en el ámbito público o privado, en particular, en los sectores de ordenación urbana y de territorio, transporte, obras públicas, construcción, ingeniería civil, infraestructura, agua, medio ambiente, desarrollo sostenible, energía y, en general, en cualquier obra, construcción, instalación o acondicionamiento de ingeniería, construcción de carreteras, calles y otras vías para vehículos o peatones así como la formación y asesoramiento para la explotación de dichas obras, instalaciones o acondicionamientos.

La Compañía es una sucursal en Ecuador, ya que el establecimiento permanente de la Sociedad tiene residencia fiscal en Francia. En Ecuador su domicilio legal está ubicado en la ciudad de Cuenca en la calle Tadeo Torres N° 1-92 y en la intersección Av. Fray Vicente Solano.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros. - Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

- Las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Administración de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de los Socios, para su aprobación definitiva.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución

del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas.

tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de estas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indirectamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indirectamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos, administradores, o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Al 31 de Diciembre de 2017, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a valores estimados por cobrar derivados que dan derecho a pagos fijos y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos por préstamos a sus trabajadores, los mismos que son recuperados en el corto plazo, mediante descuentos mensuales en el rol de pagos y no devengan intereses.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo y por ventas realizadas pendientes de cobro. No genera costos financieros.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta.- Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán 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.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

● Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.

● Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

● Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de muebles y enseres, maquinaria y equipo, equipos de computación, vehículos y otros activos, se deprecian de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y Equipos	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	5	20

Pasivos financieros a corto plazo
Cuentas y documentos por pagar proveedores.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores nacionales, extranjeros y relacionados en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Cuentas por pagar a partes relacionadas.- Corresponden a obligaciones por compras de servicios, con la matriz (Francia) y entidades relacionadas. Es decir, comerciales y se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:
(a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
(b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
(c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio
Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.
En el presente período La Compañía no ha contratado el estudio actuarial, porque considera que es un valor imaterial.

Provisiones, pasivos y activos contingentes
Según la NIC 37, el objetivo de esta Norma es asegurar que se utilicen las bases apropiadas para el reconocimiento y la valoración de provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, así como que se revele la información complementaria suficiente por medio de las notas, como para permitir a los usuarios comprender la naturaleza, calendario de vencimiento e importes, de las anteriores partidas.
El objetivo de esta Norma es asegurar que se utilicen las bases apropiadas para el reconocimiento y la valoración de las provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, así como que se revele la información complementaria suficiente por medio de las notas, como para permitir a los usuarios comprender la naturaleza, calendario de vencimiento e importes, de las anteriores partidas.
A criterio de la Administración no existen situaciones contingentes que amerite provisiones.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra inscrito en el Registro Mercantil.

Aporte de socios para futuras capitalizaciones

Comprende los aportes efectuados por los socios, para futuras capitalizaciones. En el presente período La Compañía Matriz, realiza un aporte por USD 446.000

Reconocimiento de Ingresos

Según la NIC 18 20: "Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación al final del período sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- (b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- (c) el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- (d) los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Contratos por prestación de servicios. La Compañía mantiene desde el período 2013, contratos por prestación de servicios con el Consorcio AGIA, que a su vez éste (Consorcio) contratan con el Estado (sector público), para el desarrollo de:

El Proyecto Delistamisagua. El reconocimiento de los ingresos en base al avance de la obra se determinaron con los siguientes factores: Monto del contrato 14.447.853, Participación de Artelia Ville & Transport en la Asociación consultora 44,7%, avance de obra al 31 de diciembre del 2017 es de 75,27%, costos incurridos acumulados USD 4.333.906.

Según NIC 11 25: "El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización del contrato es, a menudo, denominado método del porcentaje de terminación. Bajo este método, los ingresos derivados del contrato se comparan con los costos del mismo incurridos en la consecución del grado de realización en que se encuentre, con lo que se revelará el importe de los ingresos de actividades ordinarias, de los gastos y de las ganancias que pueden ser atribuidas a la porción del contrato ya ejecutado. Este método suministra información útil sobre la evolución de la actividad del contrato y el rendimiento derivado del mismo en cada período contable.

26 "Bajo el método del porcentaje de realización, los ingresos de actividades ordinarias del contrato se reconocen como tales, en el resultado del período, a lo largo de los períodos contables en los que se lleve a cabo la ejecución del contrato. Los costos del contrato se reconocen habitualmente como gastos en el resultado del período en el que se ejecute el trabajo con el que están relacionados. No obstante, todo exceso esperado de los costos del contrato, sobre los ingresos de actividades ordinarias totales derivados del mismo, se reconocerá como un gasto inmediatamente, de acuerdo con el párrafo 36".

30. "El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La entidad utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado. Dependiendo de la naturaleza del contrato, los métodos pueden incluir:

(a) la proporción de los costos del contrato incurridos en el trabajo ya realizado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados para el contrato;

(b) a inspección de los trabajos ejecutados; o

(c) la proporción física del contrato total ejecutada ya. Los anticipos y los pagos recibidos del cliente no reflejan, necesariamente, la proporción del trabajo ejecutado.

Proyecto de Tranvía de Cuenca.- Desde el año 2013 La Compañía mantiene un contrato con el GAD DE CUENCA, en el que el contratista (La Compañía) se obliga a realizar "GERENCIA Y FISCALIZACIÓN EXTERNA DE LOS PROCESOS DE PROVISIÓN, INSTALACIÓN Y ASISTENCIA A LA PUESTA EN SERVICIO DEL SISTEMA DE TRANVÍA "CUATRO RÍOS DE CUENCA"; Y DE LA CONSTRUCCIÓN DE LA PRIMERA LÍNEA DE TRANVÍA CUATRO RÍOS DE CUENCA".

Los ingresos relacionados al Tranvía corresponden al reembolso de costos y gastos incurridos, más el 5% de comisión de servicio, previamente establecido.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado.

Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

Estimación de ingresos y gastos.- Se reconocen en base a estimaciones contables, de los gastos reales.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- Riesgo de tipo de cambio.- La Compañía importa servicios, razón por la cual tiene una exposición de tipo de cambio Dólar - Euro.

- Riesgo de crédito.- Surge del efectivo y equivalente de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

- Riesgo de tasa de interés.- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial		Tasa Activa Efectiva Máxima	
para el segmento:		para el segmento:	
% anual		% anual	
Productivo Corporativo	7.75	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	8.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.80	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	7.99	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	7.83	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.89	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.58	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.70	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.48	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.49	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.52	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	27.43	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	24.65	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21.07	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	8.05	Inversión Pública	9.33

- Riesgo de liquidez.- las principales fuentes de liquidez de la Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilitar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades de financieras, que hemos tomado su calificación del portal web de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2017	2016
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

	2017	2016
Caja	303	303
Banco Pichincha C.A. Cuenca	57,644	110,199
Banco Pichincha C.A. Loja	370,571	22,377
Total	428,518	132,879

3.- **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

2017	2016
1.874.776	1.874.776
1.619.935	1.374.409
700	700
22.540	40
2.846	9.132
3.520.797	3.259.057
Total	

(1) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

2017	2016
40	40
22.500	=
22.540	40
Total	

4.- **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre esta constituido como sigue:

2017	2016
183.686	359.717
41.199	9.360
224.885	369.077
Total	

5.- **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de propiedad, planta y equipo, ha sido como se muestran a continuación:

Saldo inicial 31-Dic-2016	Adiciones	Ventas	31-Dic-2017	Saldo final
19.271				19.271
12.356				12.356
49.115				49.115
122.973				98.648
203.715	-	(24.325)	179.390	Subtotal
(127.023)	(31.320)	15.001	(143.342)	Depreciación
76.692	(31.320)	(9.325)	36.048	Saldo neto

6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	2017	2016
Proveedores nacionales (1)	24.223	43.374
Proveedores extranjeros relacionados (2)	3.718.295	3.735.390
Total	3.742.518	3.778.764

(1) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	2017
AB Baranda	18.789
Otecel S.A.	1.078
Rodrigo Villavicencio	1.100
Pérez Bustamante & Ponce	3.256
Total	24.223

(2) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos, con proveedores relacionados:

	2017	2016
Artelia Ville & Transport Francia	3.709.382	3.726.477
Artelia Ville & Transport Francia, aporte 2013	8.913	8.912
Total	3.718.295	3.735.390

7.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

	2017	2016
Con la administración tributaria	17.205	4.319
22% impuesto a la renta del periodo	27.026	83.670
15% de participación a trabajadores	18.996	19.054
Con el IESS	6.517	11.249
Beneficios sociales (*)	3.488	10.974
Sueldos por pagar	1.306	61.807
Total	74.538	191.073

(*) Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes movimientos:

8.- CAPITAL				
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el capital suscrito y domiciliado en Ecuador es por el valor de USD 2.000,00 el mismo que corresponde al accionista único de La Compañía SAS Artelia Holding representado por Benoit Clocheret.				
Por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, La Compañía Matriz aportó el valor de USD 446.000, valor que contabilidad lo presenta como Aportes a Futuras Capitalizaciones.				
9.- RESULTADOS ACUMULADOS				
Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:				
10.- INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS (AVANCE DE OBRA)				
Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:				
9.- RESULTADOS ACUMULADOS				
Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:				
10.- INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS (AVANCE DE OBRA)				
Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:				

8.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el capital suscrito y domiciliado en Ecuador es por el valor de USD 2.000,00 el mismo que corresponde al accionista único de La Compañía SAS Artelia Holding representado por Benoit Clocheret.

Por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, La Compañía Matriz aportó el valor de USD 446.000, valor que contabilidad lo presenta como Aportes a Futuras Capitalizaciones.

9.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

2017		2016	
Utilidades acumuladas	88.722	15.592	
Pérdidas acumuladas	(222.833)	(222.833)	
Total	(134.111)	(207.241)	

10.- INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS (AVANCE DE OBRA)

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

2017		2016	
Proyecto Delisantisagua (1)	20.603	339.543	
Proyecto Tranvía Cuenca (2)	1.240.774	1.085.846	
Total	1.261.377	1.425.389	

(1) PROYECTO INGRESOS DELSITANISAGUA

Método de porcentaje de finalización

2017	2016
5.465.913	5.465.913
5.757.697	5.560.000
[291.784]	[94.087]
183.618	270.588
4.333.906	4.150.288
% de finalización	74,65%
34.220	200.356
4.114.276	4.080.057
Ingresos calculados anualmente	Ingresos calculados anualmente
Ingresos reportados anualmente	Ingresos reportados anualmente
4.114.276	4.093.673
20.603	339.543
Ajuste de ingresos acumulados	(13.616)
-	-
INGRESOS	
2017	2016
1.152.809	1.034.139
3.620.860	2.468.051
Porcentaje adicional	5,0%
Total anual	51.707
1.210.449	1.085.846
2.591.454	2.591.454
Ingresos calculados anualmente	Ingresos calculados anualmente
Ingresos reportados anualmente	Ingresos reportados anualmente
1.240.774	1.085.846
3.801.903	2.561.129
Ajuste de ingresos acumulados	30.325
-	-

11.- COSTO DE PROYECTOS

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

	2017	2016
Proyecto Delisitanisagua (1)	168.253	230.715
Proyecto tranvía Cuenca (2)	1.102.799	1.018.155
Total	1.271.051	1.284.680

(1) Al 31 de diciembre, se encuentran los siguientes rubros por costos:

	2017	2016
Sueldos salarios y demás remuneraciones	49.464	62.957
Aportes a la seguridad social	10.132	12.894
Beneficios sociales e indemnizaciones	9.216	5.704
Honorarios, comisiones y dietas a persona	53.000	96.000
Gastos de viaje	66	9.160
Otros gastos	33.433	35.810
Costos estimados del proyecto	12.941	44.000
Total	168.253	266.525

(2) Al 31 de diciembre, se encuentran los siguientes rubros por costos:

<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	390.607
Aportes a la seguridad social (incluido	78.699
Beneficios sociales e indemnizaciones	178.298
Honorarios, comisiones y dietas	44.128
Mantenimiento de vehículos	3.132
Costo de ventas activo fijo	9.325
Costo proyecto tranvía	137.059
Mantenimiento de equipos	25
Mantenimiento y adecuaciones	372
Arrendamiento operativo	43.122
Combustibles	3.339
Seguros vehículos técnicos	4.031
Transporte y fletes	3.317
Gastos de gestión (agasajos a accionista	2.757
Gastos de viaje	14.176
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	14.803
Notarios y registradores de la propiedad	2.372
Impuestos, contribuciones y otros	6.136
Depreciaciones	31.320
Materiales y suministros	11.764
Otros gastos	31
Servicios prestados	123.986
Total	1.102.799
	1.018.155

12.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre fueron como sigue:

<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios servicios legales	15.198
Honorarios Servicios contables y auditoria	6.400
Otros gastos	4.445
Total	26.043
	19.602

13.- OTROS INGRESOS

Al 31 de Diciembre, se registran de la siguiente manera:

	2017	2016
Intereses Proyecto Delisitanisagua	-	3.284
Otras rentas	8.965	2.102
Diferencial cambiario euros-dólares	167.095	-
Ingresos por venta de activos fijos	15.268	-
Total	191.328	5.386

14.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2017, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de julio del 2018, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2017.

15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año 2017, La Compañía registra transacciones de gastos con su matriz como se presenta en las notas 3 y 6.

Durante el período 2017 se presentan transacciones, que a continuación detallamos:

	Ventas	Compras	Prést.	Anticip.	N° transacc.
Compañías relacionadas	1.261.377	161.259	22.500	1.882.927	14
Personas naturales		13.500			9
Total	1.261.377	174.759	22.500	1.882.927	23

Además, durante el período 2017, La Compañía realiza pagos por concepto de honorarios, a su apoderado por el valor de USD 11.259.

16.- CUMPLIMIENTO DE REQUERIMIENTO DE INFORMACIÓN

Con fecha 31 de Mayo de 2017, el apoderado especial de La Compañía, Doctor Esteban Ortiz, se dirige a la Superintendencia de Compañías de la siguiente manera:

"Al parecer por un error involuntario la Superintendencia de Compañías ha establecido como actividad económica la construcción de obras civiles, y en general la actividad económica con la que cuenta registradas está en código CIIU como F4100.10 (...). En vista de que mi representada consta registrada equivocadamente dentro de CIIU ajeno a su actividad económica en Ecuador, se vería obligada a presentar información relacionada con lavado de activos, cuando la real actividad que realiza no le obliga a presentar dichos informes".

De dicha comunicación enviada no existe un documento de parte del ente de control, hasta la fecha del presente informe, sin embargo en la página web de la institución se visualiza que la actividad económica de La Compañía ha sido actualizada y consta: nivel 2 M71 y CIIU Operación Principal: M7110.22.

17.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 con Registro Oficial No. 879 del Viernes 11 de Noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- A la fecha de emisión del presente informe, conocemos que la Contraloría General del Estado ha emitido informes en los cuales se indica que Artelia Ville & Transport, participa como miembro del consorcio que ejecuta el Proyecto Delitaniagua.

A criterio de la Administración se ha entregado los documentos de descargo respectivos y no amerita estimaciones por posibles contingencias.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el periodo de auditoría, la Superintendencia de Compañías, emite el OFICIO No. SCVS-DNPLA-17-0718- 0012560 –OF, con fecha 27 de Junio de 2017, en el que determina varios hallazgos. Al respecto la Administración ha presentado la información requerida.

Posteriormente con fecha 28 de Noviembre de 2017, mediante oficio No SCVS DNPLA-2017-00053574-0, el organismo de control solicita información adicional. Con fecha 11 de Enero de 2018, el apoderado general de La Compañía presentó la información solicitada por el organismo de control.

A la fecha de emisión del presente informe el organismo de control no ha emitido ningún comunicado adicional.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el periodo de auditoría han existido recomendaciones de parte de los auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación por parte de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y 31 de Mayo del 2018 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren

significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requirieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía (sucursal en Ecuador), por tal razón no están reveladas. *22*