

**ARTELIA VILLE & TRANSPORT**  
**SUCURSAL EN ECUADOR**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

INDICE

| 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 |
|                                                      |  | Página         |

## 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, 07 de junio de 2019

A la Junta General de Socios de:

**ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR**  
**INFORME SOBRE LA AUDITORIA 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 2018 y 2017, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de 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 2018 y 2017, 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 periodo no pudimos confirmar los saldos de las cuentas:  
"101032201 Cuentas por Cobrar del Exterior Casa Matriz" por el valor de USD 4.885.471, y;  
"20111201 Cuentas y Documentos por Pagar Casa Matriz" por el valor de USD 5.238.249.

Si existieran variaciones en los saldos indicados, podrían afectar los resultados del ejercicio.

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.

**Independencia**

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.

**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 consideraran 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.

**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 2018, 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 mes de julio de 2019.

*Nexos Auditores NEXAUDIT CIA. LTDA.*  
SC.- RNAE Nº 942

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

## ARTELIA VILLE &amp; TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

## EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

|                                                             | Notas | 2018             | 2017             |
|-------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>Activo</b>                                               |       |                  |                  |
| <b>Activo corriente</b>                                     |       |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                         | 2     | 642.895          | 428.518          |
| Activos financieros                                         | 3     | 5.619.266        | 3.517.924        |
| <b>Activos no corrientes</b>                                |       |                  |                  |
| Servicios y otros pagos anticipados                         |       | 7.888            | 4.188            |
| Activos por impuestos corrientes                            | 4     | 250.738          | 224.885          |
| Propiedad, planta y equipo                                  | 5     | 20.605           | 36.048           |
| Activos por impuestos diferidos                             | 6     | 27.224           | -                |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                        |       | <u>6.568.616</u> | <u>4.211.562</u> |
| <b>Pasivo</b>                                               |       |                  |                  |
| <b>Pasivo corriente</b>                                     |       |                  |                  |
| Cuentas y documentos por pagar                              | 7     | 5.279.371        | 3.742.518        |
| Otras obligaciones corrientes                               | 8     | 122.879          | 74.538           |
| Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados | 9     | 110.180          | -                |
| <b>Pasivo no corriente</b>                                  |       |                  |                  |
| Anticipos de clientes                                       | 10    | 542.086          | -                |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                         |       | <u>6.054.516</u> | <u>3.817.056</u> |
| <b>Patrimonio neto</b>                                      |       |                  |                  |
| Capital                                                     | 11    | 448.000          | 2.000            |
| Aportes de socios o accionistas para futura capitaliz.      |       | -                | 446.000          |
| Resultados acumulados                                       | 12    | (53.493)         | (134.111)        |
| Resultados del ejercicio                                    |       | 119.593          | 80.617           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                     |       | <u>514.100</u>   | <u>394.506</u>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                            |       | <u>6.568.616</u> | <u>4.211.562</u> |

PBP Representaciones Cia. Ltda.

Apoderado

CPA. Margoth García

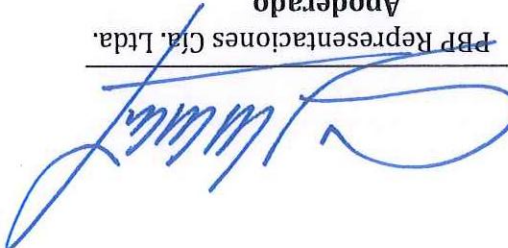
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

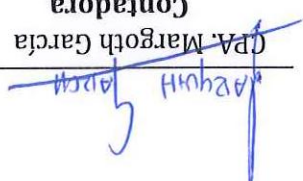
## ARTELIA VILLE &amp; TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

|                                                     | 2018             | 2017             |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Prestación de servicios                             | 2.321.675        | 1.261.377        |
| Intereses                                           | 1.314            | -                |
| Utilidad en cambio                                  | 120.913          | 167.095          |
| <b>Ingresos netos</b>                               | <b>2.443.902</b> | <b>1.428.472</b> |
| Costo de ventas y producción                        | (721.486)        | (150.000)        |
| <b>Utilidad bruta en ventas</b>                     | <b>1.722.416</b> | <b>1.278.472</b> |
| Gastos proyecto Tranvía                             | (1.115.990)      | (965.740)        |
| Gastos Proyecto Delsitanisagua                      | (290.613)        | (155.312)        |
| Gastos administrativos                              | -                | (26.043)         |
| Gastos financieros                                  | (4.714)          | (15.365)         |
| Otros gastos                                        | (153.786)        | (13.606)         |
| Otros ingresos                                      | 3.011            | 24.233           |
| <b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>   | <b>160.324</b>   | <b>126.640</b>   |
| 15% participación trabajadores                      | (24.049)         | (18.996)         |
| Impuesto a la renta causado                         | (43.906)         | (27.026)         |
| <b>Resultado del ejercicio después de impuestos</b> | <b>92.370</b>    | <b>80.617</b>    |
| (+) Ingreso por impuesto diferido                   | 27.224           | =                |
| <b>Resultado integral del ejercicio</b>             | <b>119.593</b>   | <b>80.617</b>    |

  
PBP Representaciones Cía. Ltda.

Apoderado

  
CPA. Margoth García

Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**ARTELLA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

|                                           | Capital suscrito | Aporte a fut. capit. | Resultados acumulados | Utilidad del ejercicio | Total            |
|-------------------------------------------|------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|------------------|
| <b>Saldo al 01 Enero 2017</b>             | <b>2.000</b>     |                      | <b>(207.240)</b>      | <b>73.129</b>          | <b>(132.111)</b> |
| Aporte de los socios                      |                  | 446.000              |                       |                        | 446.000          |
| Transferencia                             |                  |                      | 73.129                | (73.129)               | -                |
| Resultado del ejercicio                   |                  |                      |                       | 80.617                 | 80.617           |
| <b>Saldo inicial al 31 Diciembre 2017</b> | <b>2.000</b>     | <b>446.000</b>       | <b>(134.111)</b>      | <b>80.617</b>          | <b>394.506</b>   |
| Aumento (disminución)                     | 446.000          | (446.000)            |                       |                        | -                |
| Transferencia                             |                  |                      | 80.617                | (80.617)               | -                |
| Resultado del ejercicio                   |                  |                      |                       | 119.593                | 119.593          |
| <b>Saldo final al 31 Diciembre 2018</b>   | <b>448.000</b>   | <b>=</b>             | <b>(53.494)</b>       | <b>119.593</b>         | <b>514.099</b>   |

  
PBP Representaciones Cía. Ltda.  
Apoderado

  
CPA Margoth García  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO****EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| <b>2017</b> | <b>2018</b> |                                                                                                                                         |
|-------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             |             | <b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b> |
| 295.639     | 214.377     | <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                       |
| (332.724)   | 226.170     | <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>                                                                                    |
| 1.151.500   | 1.544.198   | Cobros procedentes de las ventas y prestación de servicios                                                                              |
| 1.008.320   | 1.544.198   | Otros cobros por actividades de operación                                                                                               |
| 143.180     | -           | Clases de pagos por actividades de operación                                                                                            |
| (1.422.568) | (1.255.180) | Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                                                             |
| (570.113)   | (421.399)   | Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                                                   |
| (789.135)   | (826.675)   | Otros pagos por actividades de operación                                                                                                |
| (63.320)    | (7.106)     | <b>Intereses pagados</b>                                                                                                                |
| (15.365)    | (4.714)     | <b>Intereses recibidos</b>                                                                                                              |
|             | 1.314       | <b>Impuestos a las ganancias pagados</b>                                                                                                |
| 15.268      | (11.794)    | <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                                       |
| 15.268      | -           | Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo                                                                       |
| -           | (11.794)    | Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                                                           |
| 446.000     | -           | <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                                                    |
| 446.000     | -           | Aporte en efectivo por aumento de capital                                                                                               |
| 167.095     |             | <b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>                                    |
|             |             | <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                                                             |
| 295.639     | 214.377     | <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>                                                                    |
| 132.879     | 428.518     | <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                                                                        |
| 428.518     | 642.895     |                                                                                                                                         |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

| 2018                                                       | 2017    |
|------------------------------------------------------------|---------|
| <b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS</b> |         |
| <b>FLUJOS DE OPERACIÓN</b>                                 |         |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E</b>    |         |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA</b>                                 |         |
| 160.324                                                    | 126.640 |

**AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:**

|                                                         |          |          |
|---------------------------------------------------------|----------|----------|
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización        | 96.686   | (5.377)  |
| Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales) | 110.180  | -        |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta               | (43.906) | (27.026) |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores        | (24.049) | (18.996) |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo        | 27.224   | 9.325    |

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**

|                                                                                         |                |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                 | -              | (262.022)        |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                    | (1.470.710)    | (167.095)        |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                    | (3.700)        | -                |
| (Incremento) disminución en otros activos                                               | (53.078)       | 127.911          |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                               | 906.221        | (36.246)         |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                     | 3.453          | (43.758)         |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                                        | (4.076)        | (72.777)         |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                       | 542.086        | -                |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                               | 48.963         | =                |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b> | <b>226.170</b> | <b>(332.724)</b> |

PBP Representaciones Cía. Ltda.  
 Apoderado

CPA. Margoth García  
 Contadora

**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-G. 13.0117. Así también la Superintendencia de Compañías resuelve calificar de suficiente los documentos que otorgan el Poder General a favor de PBF 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. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS**

Resumen de las principales 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, la gerencia ejerce su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros  
Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la oficina matriz de La Compañía, para posteriormente ser presentados a los organismos de control.

#### Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se publicaron nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entran en vigencia a partir del 01 de enero de 2018 y otras a partir del 01 enero de 2019.  
En relación a la NIIF 9, 15 y 16 la Administración informa que basada en una evaluación general no se presentan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es cuentas por cobrar a clientes, que se liquidan dentro del corto plazo; la Administración no prevé pérdidas por deterioro significativas debido al tipo de operaciones efectuadas.
- NIIF 15: Los ingresos de La Compañía por la venta de bienes y/o servicios se registran en el momento en el que se realiza la transferencia del producto o de la prestación del servicio, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño, los precios de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos significativos incurridos para obtener los contratos de ventas; motivo por el cual, no se ha tenido mayores efectos al adoptar esta norma. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 16: En relación a los arrendamientos La Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de esta norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

#### 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 periodo 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:

| <u>Años</u> | <u>Inflación</u> |
|-------------|------------------|
| 2016        | 1,12%            |
| 2017        | (0,20%)          |
| 2018        | 0,27%            |

#### 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 la otra, o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

- 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 éstas.
- 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, 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. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

**Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a valores estimados por cobrar consecuencia del avance en la ejecución de los proyectos. Son activos financieros no 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.

**Cuentas por cobrar a empleados (préstamos):** Son cuentas que se reconocen al costo, corresponden a los préstamos que La Compañía otorga a sus trabajadores, los mismos que son recaudados en el corto plazo y no generan costos financieros. Se recuperan mensualmente a través de descuentos en el rol de los trabajadores.

**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 por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara, 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 imponibles 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.

#### Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

**Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.-** El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

**Registro de los impuestos corrientes y diferidos.-** Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del período que se informa, excepto en la medida en que haya surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

#### Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperen 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, registradas a su valor nominal.

**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 periodo 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.

#### **Pasivo a largo plazo**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

#### Anticipo de clientes

Posterior a su reconocimiento inicial, se registra a su valor nominal, puesto que son valores recibidos de los clientes por anticipos para la ejecución de proyectos que no generan costo financiero y ningún tipo de interés.

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.

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 una transferencia de esta cuenta al capital.

## 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 reconocerán 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 CAD 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 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, 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 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.

| TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SOLIDARIO |         |                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------|
| Tasas Referenciales                                                                                          |         |                                              |
| Tasa Activa Efectiva Referencial                                                                             | % anual | Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento |
| Productivo Corporativo                                                                                       | 8.81    | Productivo Corporativo                       |
| Productivo Empresarial                                                                                       | 9.85    | Productivo Empresarial                       |
| Productivo PYMES                                                                                             | 11.23   | Productivo PYMES                             |
| Comercial Ordinario                                                                                          | 8.07    | Comercial Ordinario                          |
| Comercial Prioritario Corporativo                                                                            | 8.69    | Comercial Prioritario Corporativo            |
| Comercial Prioritario Empresarial                                                                            | 9.80    | Comercial Prioritario Empresarial            |
| Comercial Prioritario PYMES                                                                                  | 10.81   | Comercial Prioritario PYMES                  |
| Consumo Ordinario                                                                                            | 16.63   | Consumo Ordinario                            |
| Consumo Prioritario                                                                                          | 16.62   | Consumo Prioritario                          |
| Educativo                                                                                                    | 9.48    | Educativo                                    |
| Inmobiliario                                                                                                 | 10.02   | Inmobiliario                                 |
| Vivienda de Interés Público                                                                                  | 4.82    | Vivienda de Interés Público                  |
| Microcrédito Minorista                                                                                       | 26.52   | Microcrédito Minorista                       |
| Microcrédito de Acumulación Simple                                                                           | 23.53   | Microcrédito de Acumulación Simple           |
| Microcrédito de Acumulación Ampliada                                                                         | 20.24   | Microcrédito de Acumulación Ampliada         |
| Inversión Pública                                                                                            | 8.58    | Inversión Pública                            |
|                                                                                                              |         | 9.38                                         |

- **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   | 2018 | AAA/AAA-  |
| Banco Pichincha C.A. | 2017 | AAA-/AAA- |

## 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

3.- **ACTIVOS FINANCIEROS**

|                                    | 2018           | 2017           |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Caja                               | 1.541          | 303            |
| Instituciones financieras públicas | 620.620        | -              |
| Banco Pichincha Cuenca             | 4.686          | 57.644         |
| Banco del Pichincha Loja           | 16.048         | 370.571        |
| <b>Total</b>                       | <b>642.895</b> | <b>428.518</b> |

Al 31 de Diciembre se presenta de la siguiente manera:

|                                                                                      | 2018             | 2017             |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas por Cobrar AGIA                                                              | 30.000           | 22.500           |
| Artelia Ville & Transport (Franca- Matriz)                                           | 4.885.471        | 1.619.935        |
| Cuentas por Cobrar GAD MUNICIPAL CUENCA                                              | 703.796          | 713              |
| Cuentas por Cobrar Casa Matriz (Reembolso Gastos)                                    |                  |                  |
| Asociación Consultora Artelia Ville et Transport Geodata AGIA (nacional relacionado) | =                | 1.874.776        |
| <b>Total</b>                                                                         | <b>5.619.266</b> | <b>3.517.924</b> |

4.- **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre esta constituido como sigue:

|                                            | 2018           | 2017           |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Crédito tributario por IVA                 | 202.245        | 183.686        |
| Crédito tributario por Impuesto a la renta | 48.494         | 41.199         |
| <b>Total</b>                               | <b>250.738</b> | <b>224.885</b> |

5.- **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

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

|                                  | Saldo inicial<br>31 Dic 2017 | Adiciones<br>31 Dic 2018 | Saldo final    |
|----------------------------------|------------------------------|--------------------------|----------------|
| Muebles y enseres                | 19.270                       | 304                      | 19.574         |
| Maquinaria y equipo              | 12.356                       | -                        | 12.356         |
| Equipos de computación           | 49.116                       | 11.490                   | 60.606         |
| Vehículos, equipos de transporte | 98.647                       | -                        | 98.647         |
| <b>Subtotal</b>                  | <b>179.390</b>               | <b>11.794</b>            | <b>191.184</b> |
| (-) Depreciación Acumulada       | (143.342)                    | (27.237)                 | (170.579)      |
| <b>Total</b>                     | <b>36.048</b>                | <b>(15.443)</b>          | <b>20.605</b>  |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS6.- **ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre de 2018, se encuentra el valor de USD 27.224, originados por la provisión de jubilación y desahucio. Constituyéndose en el primer registro, a partir de la reforma legal del 2018.

7.- **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre se encuentra de la siguiente manera:

| 2018                                       | 2017             |
|--------------------------------------------|------------------|
| Proveedores (1)                            | 32.210           |
| Cuentas y documentos por pagar Casa Matriz | 5.238.249        |
| Cuentas por pagar Casa Matriz-Aporte 2013  | 8.913            |
| <b>Total</b>                               | <b>5.279.371</b> |
|                                            | <b>3.742.518</b> |

(1) Los proveedores se presentan de la siguiente manera:

| 2018                                 | 2017          |
|--------------------------------------|---------------|
| AB Baranda                           | 18.789        |
| Otecel S.A.                          | -             |
| Rodrigo Villavicencio                | 2.900         |
| Pérez Bustamante & Ponce             | 1.099         |
| Empresa Hotelera Cuenca S.A.         | 6.339         |
| Otros proveedores con saldos menores | 3.083         |
| <b>Total</b>                         | <b>32.210</b> |
|                                      | <b>24.223</b> |

8.- **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

| 2018                                  | 2017           |
|---------------------------------------|----------------|
| Con la administración tributaria (1)  | 77.652         |
| Con el IESS                           | 14.384         |
| Por beneficios de ley a empleados (2) | 30.842         |
| <b>Total</b>                          | <b>122.879</b> |
|                                       | <b>74.538</b>  |

(1) Al 31 de Diciembre, con la administración tributaria, se presentan los siguientes movimientos:

| 2018                                        | 2017          |
|---------------------------------------------|---------------|
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | 43.906        |
| Retenciones en la fuente                    | 33.746        |
| <b>Total</b>                                | <b>77.652</b> |
|                                             | <b>44.231</b> |

## ARTELIA VILLE &amp; TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

(2) Al 31 de Diciembre, por beneficios de ley a empleados, se presentan los siguientes movimientos:

|                                                    | 2018          | 2017          |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio | 24.049        | 18.996        |
| Sueldos por pagar                                  | 389           | 1.009         |
| Décimo tercer sueldo                               | 3.699         | 1.920         |
| Décimo cuarto sueldo                               | 2.702         | 1.568         |
| Fondo de reserva                                   | 4             | 297           |
| <b>Total</b>                                       | <b>30.842</b> | <b>23.790</b> |

(\*) Al 31 de Diciembre, los beneficios sociales ha presentado los siguientes movimientos:

|                                 | 2018              | 2017              |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>XIII Sueldo</b>              | <b>XIV Sueldo</b> | <b>XIV Sueldo</b> |
| Saldo inicial 01 Enero          | 1.920             | 8.133             |
| Pagos (-)                       | (35.972)          | (43.116)          |
| Provisiones                     | 37.720            | 36.903            |
| Ajustes (+ o -)                 | 30                | 92                |
| <b>Saldo final 31 Diciembre</b> | <b>3.699</b>      | <b>2.702</b>      |
|                                 |                   | <b>1.920</b>      |
|                                 |                   | <b>1.568</b>      |

## 9.- PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

|                                | 2018           |
|--------------------------------|----------------|
| Indemnizaciones y desahucio    | 1.200          |
| Provisión 25% desahucio        | 22.057         |
| Provisión despido intempestivo | 86.838         |
| Desahucio por pagar            | 85             |
| <b>Total</b>                   | <b>110.180</b> |

## 10.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre de 2018 se presenta el valor de USD 542.086; el mismo que corresponde al 20% que le entrega el GAD Municipal de Cuenca, como anticipo por el nuevo contrato complementario de fiscalización del tranvía.

## 11.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre de 2017, 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.

## ARTELIA VILLE &amp; TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

En el período 2018, por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, La Compañía Matriz aportó el valor de USD 446.000, valor que contabilidad en el presente período lo ha transferido a la cuenta de Capital, en consecuencia el capital social de La Compañía es de USD 448.000.

**12.- RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

|                         | 2018            | 2017             |
|-------------------------|-----------------|------------------|
| Ganancias acumuladas    | 169.339         | 88.722           |
| (-) Pérdidas Acumuladas | (222.833)       | (134.111)        |
| <b>Total</b>            | <b>(53.494)</b> | <b>(134.111)</b> |

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

|                           | 2018             | 2017             |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Intereses                 | 1.314            | -                |
| Utilidad en cambio        | 120.913          | 167.095          |
| Ingresos por asesoría (1) | 2.321.675        | 1.261.377        |
| <b>Total</b>              | <b>2.443.902</b> | <b>1.428.472</b> |

(1) Los ingresos por asesoría, se detallan de la siguiente manera:

|                             | 2018             | 2017             |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Proyecto Delstaniagua (1)   | 605.618          | 20.603           |
| Proyecto Tranvía Cuenca (2) | 1.716.057        | 1.240.774        |
| <b>Total</b>                | <b>2.321.675</b> | <b>1.261.377</b> |

**14.- COSTO Y GASTOS DE PROYECTOS**

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

|                                  | 2018             | 2017             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Costo Proyecto Delstaniagua      | 432.887          | 12.941           |
| Costo Proyecto Tranvía           | 288.599          | 137.059          |
| Gasto Proyecto Desitanisagua (1) | 290.613          | 155.312          |
| Gasto Proyecto Tranvía (2)       | 1.115.990        | 965.740          |
| <b>Total</b>                     | <b>2.128.089</b> | <b>1.271.051</b> |

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

| <b>2018</b>                                                  | <b>2017</b>    |
|--------------------------------------------------------------|----------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones                     | 39.572         |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)    | 8.106          |
| Beneficios sociales e indemnizaciones                        | 131.214        |
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales         | 52.669         |
| Gastos de gestión (agasajos a acc., trabajadores y clientes) | -              |
| Gastos de viaje                                              | 198            |
| Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles       | 48.431         |
| Impuestos, contribuciones y otros                            | 3.652          |
| Otros gastos                                                 | 6.772          |
| <b>Total</b>                                                 | <b>290.613</b> |
|                                                              | <b>155.312</b> |

(2) Al 31 de diciembre, se encuentran los siguientes rubros por gastos del proyecto Tranvía:

| <b>2018</b>                                                  | <b>2017</b>      |
|--------------------------------------------------------------|------------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones                     | 589.996          |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)    | 95.452           |
| Beneficios sociales e indemnizaciones                        | 58.336           |
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales         | 20.796           |
| Remuneraciones a otros trabajadores autónomos                | 76.605           |
| Mantenimiento y reparaciones                                 | 6.044            |
| Arrendamiento operativo                                      | 54.522           |
| Promoción y publicidad                                       | 9.837            |
| Combustibles                                                 | 1.423            |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                     | 1.827            |
| Transporte                                                   | 10.969           |
| Gastos de gestión (agasajos a acc., trabajadores y clientes) | 5.796            |
| Gastos de viaje                                              | 65.858           |
| Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                     | 13.630           |
| Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles       | 41.406           |
| Depreciaciones                                               | 27.237           |
| Suministros y materiales                                     | 13.208           |
| Costo de venta de Activos fijos                              | -                |
| Otros gastos                                                 | 23.049           |
| Desahucio                                                    | -                |
| <b>Total</b>                                                 | <b>1.115.990</b> |
|                                                              | <b>965.740</b>   |

**15.- 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 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de julio del 2019, 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.

**16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del año 2018, La Compañía registra transacciones de gastos con su matriz como se presenta en las notas 3 y 7.  
Durante el periodo 2018 se cancela por honorarios al apoderado PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA., por el valor de USD 40.218.

**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.-** En el periodo 2018 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 Delisantisagua.  
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.-** A la fecha de emisión del presente informe los organismos de control no han emitido ningún pronunciamiento.

**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 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 07 de Junio del 2019 (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 requieran ajustes o revelaciones.

**ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

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.

---