

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 Echivrolles, 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 No 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 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 No 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

12/26

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 de 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 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

siguientes a partir de la fecha del periodo 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 periodo 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 periodo 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
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 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 estos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre estos 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. 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 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 hayan 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 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

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 (Franzia) 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 generen 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.

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 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 asociadas 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 Delstaniisagua.- 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 periodo, a lo largo de los periodos 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 periodo 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 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 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.

ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

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 PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.69	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcédito Minorista 1	26.52	Microcédito Minorista	28.50
Microcédito de Acumulación Simple 2	23.53	Microcédito de Acumulación Simple	25.50
Microcédito de Acumulación Ampliada 3	20.24	Microcédito de Acumulación Ampliada	23.50
Inversión Pública	8.58	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 financieras, que hemos tomado su calificación del portal web de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	AAA/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	2018	2017

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

2018	2017
Caja	303
Instituciones financieras públicas	-
Banco Pichincha Cuenca	57.644
Banco del Pichincha Loja	370.571
Total	428.518

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se presenta de la siguiente manera:

2018	2017
Cuentas por Cobrar AGIA	22.500
Artelia Ville & Transport (Franca- Matriz)	1.619.935
Cuentas por Cobrar GAD MUNICIPAL CUENCA	703.796
Cuentas por Cobrar Casa Matriz (Reembolso Gastos)	713
Asociación Consultora Artelia Ville et Transport Geodata AGIA (nacional relacionado)	1.874.776
Total	3.517.924

4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre está constituido como sigue:

2018	2017
Crédito tributario por IVA	202.245
Crédito tributario por Impuesto a la renta	41.199
Total	224.885

5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

Saldo inicial 31 Dic 2017	Adiciones	Saldo final 31 Dic 2018
Muebles y enseres	304	19.574
Maquinaria y equipo	-	12.356
Equipos de computación	11.490	60.606
Vehículos, equipos de transporte	-	98.647
Subtotal	11.794	191.184
(-) Depreciación Acumulada	(27.237)	(170.579)
Total	(15.443)	20.605

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

6.- **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
Total	5.279.371
	3.742.518

(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
Total	32.210
	24.223

8.- **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre esta 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
Total	122.879
	74.538

(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
Total	77.652
	44.231

ARTELIA VILLE & 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:

Participación trabajadores por pagar del ejercicio	2018	2017
	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
Total	30.842	23.790

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

	2018	2017
XIII Sueldo		XIV Sueldo
Saldo inicial 01 Enero	1.920	1.568
Pagos (-)	(35.972)	(13.711)
Provisiones	37.720	14.753
Ajustes (+ o -)	30	92
Saldo final 31 Diciembre	3.699	2.702
		1.920
		XIV Sueldo

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
Total	110.180

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 & 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)	(222.833)
Total	(53.494)	(134.111)

13.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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
Total	2.443.902	1.428.472

(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
Total	2.321.675	1.261.377

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
Total	2.128.089	1.271.051

ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

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

	2018	2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	39.572	49.464
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	8.106	10.132
Beneficios sociales e indemnizaciones	131.214	9.216
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	52.669	53.000
Gastos de gestión (agasajos a acc., trabajadores y clientes)	-	66
Gastos de viaje	198	-
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	48.431	-
Impuestos, contribuciones y otros	3.652	-
Otros gastos	6.772	33.433
Total	290.613	155.312

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

	2018	2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	589.996	400.890
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	95.452	78.699
Beneficios sociales e indemnizaciones	58.336	153.765
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	20.796	44.128
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	76.605	123.911
Mantenimiento y reparaciones	6.044	3.529
Arrendamiento operativo	54.522	43.122
Promoción y publicidad	9.837	75
Combustibles	1.423	3.339
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1.827	4.031
Transporte	10.969	3.317
Gastos de gestión (agasajos a acc., trabajadores y clientes)	5.796	2.757
Gastos de viaje	65.858	14.176
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	13.630	14.803
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	41.406	2.372
Depreciaciones	27.237	31.320
Suministros y materiales	13.208	11.764
Costo de venta de Activos fijos	-	9.325
Otros gastos	23.049	6.166
Desahucio	-	14.250
Total	1.115.990	965.740

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 período 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 período 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 Delistantisagua.
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 período 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.