

## **ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR**

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

#### **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 Echirolles, Francia. La Compañía de nacionalidad francesa es domiciliada en Ecuador, mediante escritura pública el 06 de Febrero de 2013 en el cantón Cuenca, mediante resolución N° SC. DIC. C. 13.0117. Así también la Superintendencia de Compañías resuelve calificar de suficiente los documentos que otorgan el Poder General a favor de PBP Representaciones Cia. Ltda. y/o Esteban Ortiz Mena.

La Compañía con fecha 24 de abril de 2010, resuelve el 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 Elvira Vega N° 4-51 y en la intersección Luis Sarmiento.

#### **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 y que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de propiedad planta y equipo y estimación de Jubilación y Desahucio.

**ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2019 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 esperan 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. En cuanto a las cuentas por cobrar a sus compañías relacionadas se registran al costo que es equivalente a su valor razonable puesto que son medibles en el corto plazo, como resultado no se han esperado ni se han dado diferencias de impacto al momento de aplicación de la norma; sin embargo, al momento de la adopción de la norma, La Administración analizó otra vez las condiciones y plazos de cobro de las cuentas antes mencionadas. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- 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 son previamente pactados con sus clientes. El devengado de ingresos y costos son estimados por un especialista contratado por la empresa.
- NIIF 16: En relación a los arrendamientos, se definen como un contrato, o parte de un contrato, que otorga el derecho a usar un activo durante un periodo de tiempo determinado a cambio de una contraprestación. Un arrendamiento se clasificaba como financiero u operativo, sin embargo bajo la normativa vigente, los bienes arrendados deberían ser reconocidos en el estado de situación financiera (como activo y deuda), excepto en limitadas circunstancias. Para el caso de los arrendadores, se mantiene la necesidad de distinguir entre arrendamiento financiero u operativo, con base en la transferencia o no de riesgos y beneficios asociados al activo. El nuevo estándar no genera un mayor impacto en la Compañía. Esta norma entra en vigor a partir del 1 de enero de 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.

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

<b>Años</b>	<b>Inflación</b>
2017	(0,20%)
2018	0,27%
2019	(0,07%)

**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.

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.

## **ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR**

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

- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, 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 indistintamente, 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 ADJUNTOS AL PRESENTE INFORME.**

##### **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 2019, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

**Cuentas por cobrar clientes:** Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

**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 relacionadas.-** Que provienen de operaciones comerciales y financiamiento. Son cuentas por cobrar con entidades relacionadas, por préstamos para



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

financiamiento de capital de trabajo y por ventas realizadas en el curso normal del negocio. Se reconocen inicialmente al costo, no devengán intereses.

**Servicios y otros pagos anticipados**

Se registrarán 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.**- Un cambio en las tasas o en las normativas fiscales, una reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos; o un cambio en la forma esperada de recuperar el importe en libros de un activo, son los que reconocerán al impuesto diferido en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

**Registro de los impuestos corrientes y diferidos.**- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos y se incluyen en el estado de resultados del período

## **ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR**

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

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 periodo 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.- Despues del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se depreciá de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

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

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

**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 desprendese 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 desahucio

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

Se establece en base a una estimación realizada anualmente al cierre del periodo contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a desahucio según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la terminación de la relación laboral luego de un periodo continuo de trabajo del empleado. La Compañía realizó una estimación simple de las obligaciones laborales de desahucio, considerando que está próxima a concluir sus contratos y liquidará a todo su personal.

**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 periodo La Compañía Matriz, realiza una transferencia de esta cuenta al capital.

**Ganancias acumuladas**

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

**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 periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen 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 periodo sobre el que se informa, pueda ser medida 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 los siguientes contratos:

**El Proyecto Delitanisagua.**- El reconocimiento de los ingreso en base al avance de la obra se determinaron con los siguientes factores: Monto del contrato 14.447.053, Participación de Artelia Ville & Transport en la Asociación consultora 44,7%.

**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 en el primer contrato corresponden al reembolso de costos y gastos incurridos, más el 5% de comisión de servicio, previamente establecido.

Adicionalmente la Compañía ha firmado nuevos contratos ampliatorios o complementarios.

**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.

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

**Impuesto a la renta.**- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 25% en los años 2019 y 2018; y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en el impuesto definitivo.

**1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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

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

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

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

**1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

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

- **Riesgo de tipo de cambio.**- La Compañía importa servicios, razón por la cual tiene una exposición de tipo de cambio Dólar- Euro.
- **Riesgo de crédito.**- Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas principalmente con su casa matriz y su cliente principal del GAD de Cuenca.
- **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 agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de tasa de interés.**- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

## **ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR**

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

E.- TABLA DE RIESGOS ACTUALES EFECTIVOS MIENTRAS PARA EL SECTOR FINANCIERO PÚBLICO Y POPULAR F NACIONAL			
Tasa Referencial		Tasa Mínima	
Tasa Referencial Referencial	% actual	Tasa Referencial Mínima para el Segundo	% actual
Riesgo de Capital	8.34	Riesgo de Capital	9.19
Riesgo de Capital	9.82	Riesgo de Capital	11.21
Riesgo de Capital P.M.E.S.	20.99	Riesgo de Capital P.M.E.S.	13.97
Riesgo de Capital y Desarrollo**	8.48	Riesgo de Capital y Desarrollo**	8.13
Comercial Crédito	8.87	Comercial Crédito	11.88
Comercial Prioritario Corporativo	8.69	Comercial Prioritario Corporativo	9.10
Comercial Prioritario Empresarial	8.58	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario P.M.E.S.	20.99	Comercial Prioritario P.M.E.S.	13.89
Comercio Exterior	9.13	Comercio Exterior	12.30
Consumo Prioritario	16.74	Consumo Prioritario	17.80
Excedente	9.49	Excedente	9.36
Salvadoreño Seguro F	4.41	Salvadoreño Seguro F	7.48
Interés de capitalización	4.74	Interés de capitalización	5.46
Interés del ahorro	20.14	Interés del ahorro	12.88
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	29.16	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20.97
Microcrédito Minorista**	28.06	Microcrédito Minorista**	28.80
Microcrédito de Recursos Naturales**	28.43	Microcrédito de Recursos Naturales**	28.80
Microcrédito de Recursos Naturales**	20.18	Microcrédito de Recursos Naturales**	18.80
Microcrédito Minorista**	23.49	Microcrédito Minorista**	20.80
Microcrédito de Recursos Naturales**	22.86	Microcrédito de Recursos Naturales**	27.80
Microcrédito de Recursos Naturales**	20.84	Microcrédito de Recursos Naturales**	28.80
Inversión Pública	8.31	Inversión Pública	9.13

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2019	2018
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-
Banecuador	A-	

### **2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

	2019	2018
Caja	175	1.541
Banco Pichincha Cuenca	20.049	4.686
Banco del Pichincha Loja	21.608	16.048
Banco BanEcuador	<u>5.277</u>	<u>620.620</u>
<b>Total</b>	<b><u>47.109</u></b>	<b><u>642.895</u></b>

### **3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre se presenta de la siguiente manera:

	2019	2018
Cuentas por Cobrar GAD MUNICIPAL CUENCA	1.144.682	703.796

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

Cuentas por Cobrar AGIA	43.051	30.000
Cuentas por Cobrar del Exterior Casa Matriz	5.227.406	4.885.471
Garantías Reclamo SRI	<u>76.962</u>	-
<b>Total</b>	<b><u>5.492.410</u></b>	<b><u>5.819.266</u></b>

**4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre está constituido como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	253.185	262.245
Crédito tributario a favor de la empresa ( I. R.)	42.265	48.494
Anticipo de impuesto a la renta	<u>3.186</u>	-
<b>Total</b>	<b><u>298.636</u></b>	<b><u>250.739</u></b>

**5.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

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

	Saldo 31 Dic 2018	Adiciones	Saldo 31 Dic 2019
Muebles y enseres	19.574	-	19.574
Maquinaria y Equipo	12.356	-	12.356
Equipo de computación	60.606	-	60.606
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	98.647	-	98.647
<b>Subtotal</b>	<b>191.184</b>	-	<b>191.184</b>
(-) Depreciación acumulada	(170.579)	(15.445)	(186.024)
<b>Total</b>	<b>20.605</b>	<b>(15.445)</b>	<b>5.159</b>

**6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se encuentran los valores de USD 26.117 y USD 27.224, originados por la diferencias temporarias de provisión de desahucio.

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

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 se encuentran los valores de USD 40.933 y USD 32.210 correspondientes a proveedores locales no relacionados, los mismos que se presentan de la siguiente manera:

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
AB Baranda	18.789	18.789
Rodrigo Villavicencio	-	2.900
Pérez Bustamante & Ponce	-	1.099
Empresa Hotziera Cuenca S.A.	-	6.339
EY Addvalue Asesores Cia. Ltda	21.244	-
Otros proveedores con saldos menores	<u>900</u>	<u>3.083</u>
<b>Total</b>	<b><u>40.933</u></b>	<b><u>32.210</u></b>

**8.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Con la administración tributaria (1)	61.284	77.652
Con el IESS	8.061	14.389
Por beneficios de ley a empleados (2)	<u>28.330</u>	<u>30.838</u>
<b>Total</b>	<b><u>97.675</u></b>	<b><u>122.879</u></b>

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Retenciones en la fuente	-	(0)
IVA Cobrado	(0)	(0)
SRI por pagar	6.757	33.747
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>54.572</u>	<u>43.906</u>
<b>Total</b>	<b><u>61.284</u></b>	<b><u>77.652</u></b>

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldos por pagar	2	389
Décimo tercer sueldo *	1.573	3.699
Décimo cuarto sueldo *	1.477	2.702
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<u>25.772</u>	<u>24.042</u>
<b>Total</b>	<b><u>28.330</u></b>	<b><u>30.838</u></b>

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

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
	<b>XIII Suelto</b>	<b>XIV Suelto</b>	<b>XIII Suelto</b>
Saldo inicial 01 Enero	3.699	2.702	1.920
Pagos (-)	49.542	13.083	35.972
Provisiones	47.637	11.644	37.720
Ajustes (+ o -)	(221)	214	30
Saldo final 31 Diciembre	<b>1.573</b>	<b>1.477</b>	<b>3.699</b>
	<b>2.702</b>		<b>2.702</b>

**9.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cuentas y Documentos por Pagar Casa Matriz	5.974.975	5.238.249
Cuentas por pagar Casa Matriz-Aporte 2013	<u>8.913</u>	<u>8.913</u>
<b>Total</b>	<b>5.983.888</b>	<b>5.247.162</b>

**10.-PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Indemnizaciones y Desahucio	-	1.200
Desahucio por pagar	-	85
Provisión 25% Desahucio	20.706	22.057
Provisión Despido Intempestivo	<u>83.764</u>	<u>86.838</u>
<b>Total</b>	<b>104.470</b>	<b>110.180</b>

**11.-OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre de 2019 se presenta el valor de USD 44.190; el mismo que corresponde a valores por pagar a nombre de la empresa relacionada AGIA (ASOCIACION CONSULTORA ARTELIA VILLE ET TRANSPORT GEODATA ENGINEERING ADEPLAN CIA LTDA INGECONSULT CIA. LTDA.) establecida en Loja.

**12.-CAPITAL**

En el periodo 2018, requerido por la Superintendencia de Compañías, La Compañía Matriz

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

Transporte	4.573	10.969
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	4.490	8.298
Gastos de viaje	27.446	65.858
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	12.274	13.630
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	23.852	41.406
Dep. Propiedades, planta y equipo	15.445	27.237
Otros gastos	<u>124.711</u>	<u>116.680</u>
<b>Total:</b>	<b><u>998.257</u></b>	<b><u>1.249.968</u></b>

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	-	39.572
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	-	8.106
Beneficios sociales e indemnizaciones	-	3.555
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	104.333	22.266
Gastos de viaje	518	198
Impuestos, contribuciones y otras	12.784	5.632
Otros gastos	<u>30.539</u>	<u>77.306</u>
<b>Total:</b>	<b><u>198.184</u></b>	<b><u>156.634</u></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.

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERGCC20-00000032, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2019, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Noviembre del 2020, todos los sujetos pasivos obligados 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**

## **ARTELIA VILLE & TRANSPORT SUCURSAL EN ECUADOR**

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

Al 31 de Diciembre del año 2019, La Compañía registra transacciones de gastos con su matriz como se presenta en las notas 3 y 9.

Durante el periodo 2019 se encuentran los siguientes movimientos:

Honorarios profes. reembolsos y vivienda	Prest. recibd.	Prest. entregd.	Núm. transacc.
Socios y casa matriz	259.916		2
Compañías relacionadas		13.051	6
Personas nat. relacionadas	78.473		56
<b>Total</b>	<b>28.473</b>	<b>259.916</b>	<b>64</b>

### **17.-REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2019.

La empresa al ser un proveedor público es sujeto de auditoría de parte de la Contraloría General del Estado, de los cuales la entidad de control ha emitido observaciones y establecido sanciones económicas a la Compañía, sin embargo a criterio de los asesores de la empresa y la administración no amerita estimaciones de gastos por estos conceptos.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el periodo de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

A la fecha de emisión del informe la Compañía se encuentra en proceso de elaboración del informe de precios de transferencia del periodo.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el periodo de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación por la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 11 de Junio de 2020 (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.

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

