

**CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA S.A.S.
Y SOFRATESA INC**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Constituyentes y Procurador Común de
CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA S.A.S. Y SOFRATESA INC

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA S.A.S. Y SOFRATESA INC, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en activos netos y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA S.A.S. Y SOFRATESA INC al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes del Consorcio de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el 100% de los ingresos del Consorcio dependen del contrato firmado con el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) y la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP, ver Notas 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA y 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

7. Al 31 de diciembre del 2019, el Consorcio presenta saldos por cobrar, anticipos entregados y por pagar con partes relacionadas en el corto y largo plazo por US\$110,389, US\$9,986,680 y US\$27,103,572 (2018: US\$110,856, US\$18,686,012 y US\$11,687,181), respectivamente, tal como se expone en la Nota 6. PARTES RELACIONADAS.
8. Queremos llamar la atención sobre la Nota 20. EVENTOS SUBSECUENTES de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el Gobierno Ecuatoriano para contener la propagación del COVID-19 en el país. Hasta la fecha de la emisión de esta opinión (Junio 22, 2020), el Consorcio al dedicarse a la construcción de edificios no residenciales: edificios de producción industrial, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, ha estado operando parcialmente de la manera que se describe en la Nota 20. EVENTOS SUBSECUENTES. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

Responsabilidades de los Constituyentes y Procurador Común en relación con los estados financieros

9. Los Constituyentes y Procurador Común del Consorcio son responsables de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que los Constituyentes y Procurador Común consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, los Constituyentes y Procurador Común son los responsables de evaluar la capacidad del Consorcio de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el Consorcio en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que los Constituyentes y Procurador Común tengan la intención de liquidar el Consorcio o cesar sus operaciones.
11. Los Constituyentes y Procurador Común son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Consorcio.

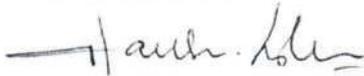
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

12. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. El Informe de Cumplimiento Tributario de CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA S.A.S. Y SOFRATESA INC al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Junio 22, 2020



Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G. 10.923

Hansen-Holm & Co.
Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
SC. RNAE - 003

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de la auditoría a los estados financieros de CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA S.A.S. Y SOFRATESA INC de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Consorcio.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por los Constituyentes y Procurador Común.
- Concluimos sobre el uso adecuado por los Constituyentes y Procurador Común del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad del Consorcio para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que el Consorcio no pueda continuar como una empresa en marcha, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONOMICA.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera del Consorcio para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Consorcio. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los Constituyentes y Procurador Común del Consorcio en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA S.A.S. Y SOFRATESA INC

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo	4	1,764,174	2,580,545
Cuentas por cobrar	5	10,923,842	11,698,955
Partes relacionadas	6	10,097,069	18,796,868
Inventarios	7	38,298	518,189
Activos por impuestos corrientes	8	1,932,062	209,030
Anticipos a proveedores	9	521,034	254,145
Otros activos corrientes	10	647,012	0
Total activo corriente		<u>25,923,491</u>	<u>34,057,732</u>
Otros activos no corrientes	11	12,073,220	1,567,449
Impuesto diferido		6,597	0
Total activos		<u>38,003,308</u>	<u>35,625,181</u>
<u>PASIVOS Y ACTIVOS NETOS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Partes relacionadas	6	25,180,604	9,777,063
Cuentas por pagar	12	1,070,016	1,204,214
Otros pasivos	13	167,733	296,611
Anticipo de cliente	14	9,709,390	12,847,252
Total pasivo corriente		<u>36,127,743</u>	<u>24,125,140</u>
Anticipo de cliente	14	0	9,709,390
Partes relacionadas	6	1,922,968	1,910,118
Obligaciones por beneficios a los empleados	15	266,164	68,328
Total pasivo no corriente		<u>2,189,132</u>	<u>11,687,836</u>
<u>ACTIVOS NETOS</u>			
Resultados del ejercicio		(125,471)	(182,276)
Resultados acumulados		<u>(188,096)</u>	<u>(5,519)</u>
Total activos netos		<u>(313,567)</u>	<u>(187,795)</u>
Total pasivos y activos netos		<u>38,003,308</u>	<u>35,625,181</u>

Las notas 1 - 20 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA S.A.S. Y SOFRATESA INC

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por actividades ordinarias	1 y 16	30,491,964	7,132,744
Costo de ventas	17	<u>(29,441,613)</u>	<u>(6,408,373)</u>
Utilidad bruta		1,050,351	724,371
Gastos administrativos y generales	17	(1,188,593)	(906,647)
Otros ingresos		<u>6,631</u>	<u>0</u>
(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		(131,611)	(182,276)
Impuesto a las ganancias	18	<u>6,140</u>	<u>0</u>
(Pérdida) neta del ejercicio		<u>(125,471)</u>	<u>(182,276)</u>
(Pérdida) neta del ejercicio		<u>2019</u> (125,471)	<u>2018</u> (182,276)
<u>Otro resultado integral</u>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	15	<u>(301)</u>	<u>0</u>
Resultado integral del año		<u>(125,772)</u>	<u>(182,276)</u>

Las notas 1 - 20 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA S.A.S. Y SOFRATESA INC

ESTADOS DE CAMBIOS EN ACTIVOS NETOS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2017	(5,519)	0	(5,519)
Transferencia a resultados acumulados (Pérdida) neta del ejercicio	5,519 (182,276)	(5,519)	0 (182,276)
Saldos a diciembre 31, 2018	<u>(182,276)</u>	<u>(5,519)</u>	<u>(187,795)</u>
Transferencia a resultados acumulados	182,276	(182,276)	0
Otro resultado integral		(301)	(301)
(Pérdida) neta del ejercicio	<u>(125,471)</u>		<u>(125,471)</u>
Saldos a diciembre 31, 2019	<u>(125,471)</u>	<u>(188,096)</u>	<u>(313,567)</u>

Las notas 1 - 20 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA S.A.S. Y SOFRATESA INC

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de cliente	37,336,575	29,172,880
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(38,152,946)</u>	<u>(26,953,818)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(816,371)	2,219,062
(Disminución) aumento neta en efectivo	(816,371)	2,219,062
Efectivo al comienzo del año	2,580,545	361,483
Efectivo al final del año	1,764,174	2,580,545

Las notas 1 - 20 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA S.A.S. Y SOFRATESA INC

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Resultado integral del año	(125,772)	(182,276)
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		
Otro resultado integral	301	0
Impuesto a las ganancias	(6,140)	0
Obligaciones por beneficios a los empleados	27,152	0
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	775,113	(985,521)
Anticipo de cliente	(12,847,252)	22,556,642
Anticipo a proveedores	8,432,445	(18,616,663)
Inventarios	479,891	61,383
Otros activos	(12,875,806)	(11,637,447)
Cuentas por pagar	15,323,697	11,022,944
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>(816,371)</u>	<u>2,219,062</u>

Las notas 1 - 20 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA S.A.S. Y SOFRATESA INC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA S.A.S. Y SOFRATESA INC se constituyó en Guayaquil el 30 de marzo del 2017. El objeto del Consorcio es ejecutar el Contrato de "Alianza Estratégica para realizar los diseños definitivos, suministro, construcción, montaje, puesta en funcionamiento, financiamiento y operación del Sistema de Transporte Público Aerosuspendido para la ciudad de Guayaquil (Primera Fase Guayaquil – Durán)" firmado con el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) y la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP, ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, literal 19.1.

Al 31 de diciembre del 2019, el Consorcio ha facturado Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) por concepto de equipos por US\$45,295,327 (2018: US\$783,306) y US\$26,442,009 (2018: US\$7,132,744) por avance de obra.

Al 31 de diciembre del 2019, el Consorcio presenta saldos por cobrar, anticipos entregados y por pagar en el corto y largo plazo con partes relacionadas por US\$110,389 (2018: US\$110,856), US\$9,986,680 (2018: US\$18,686,012) y US\$27,103,572 (2018: US\$11,687,181), respectivamente, tal como se expone en la Nota 6. PARTES RELACIONADAS.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, el Consorcio toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Consorcio puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando el Consorcio se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores representan los activos financieros del Consorcio. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, el Consorcio incluye en esta cuenta caja y bancos.

c) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

d) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación del Consorcio de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Las hipótesis actuariales utilizadas por Actuaría Consultores Cía. Ltda. para determinar la provisión presentadas en el informe son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21%	4.31%
Tasa de rotación de personal	9.31%	11.80%
Tasa de incremento salarial en el corto plazo	3.00%	3.00%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

e) Reconocimiento por actividades ordinarias

El 100% de los ingresos del Consorcio se le factura al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) de la siguiente manera:

- i) Reembolsos de: a) Equipos, se reconocen el 50% con el conocimiento de embarque; el 45% con el documento de nacionalización y la diferencia del 5% al momento de la recepción de equipos en almacén de obra; b) Gastos de importación de equipos, se reconocen el 95% con el documento de nacionalización y el 5% con el acta de recepción provisional; c) Comisión de compromiso con la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD), se reconocen luego de ser aprobados por el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil); y;
- ii) Avance de obra: se reconocen de acuerdo con el cumplimiento de hitos, luego de ser aprobadas por el fiscalizador del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil).

f) Nuevos pronunciamientos contables

Las normas que entraron en vigor durante los años 2018 y 2019 son las siguientes:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Publicación de la interpretación "La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias".	1 de enero 2019

Los Constituyentes y Procurador Común no prevén impactos en la aplicación de las normas antes mencionadas.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas del Consorcio, que son descritas en la Nota 2, se requiere que los Constituyentes y Procurador Común hagan juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	4,100	1,600
Bancos (1)	1,760,074	2,578,945
	<u>1,764,174</u>	<u>2,580,545</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a el saldo en banco local y del exterior por US\$1,358,778 y US\$401,296 (2018:US\$553,816 y US\$2,025,129), respectivamente.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Importación de equipos (1)	5,936,932	10,885,503
Clientes (2)	4,979,158	812,608
Otros	7,752	844
	<u>10,923,842</u>	<u>11,698,955</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a la importación de equipos a Poma S.A.S. para el sistema teleférico por US\$845,514 (2018: US\$10,885,503) e importación a Sofratesa, Inc de sistemas auxiliares y conexos por US\$5,091,418. Durante el 2019, se facturo al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) equipos por US\$45,295,327 (2018: US\$783,306).

(2) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente provisión de ingresos por US\$4,481,314 registrada de acuerdo con el avance de obra de las planillas No. 19, No. 20 y No. 21 a ser facturadas al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil, (M.I. Municipalidad de Guayaquil).

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a provisión de ingresos registrada de acuerdo con el avance de obra de las planillas No. 8 y No. 9 a ser facturadas al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil).

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar y anticipos entregados con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Sofratesa, Inc	63,923	63,923
Poma S.A.S.	20,348	20,348
Constructora Softsa S.A.	16,523	14,490
Sofratesa, Inc (Sucursal Ecuador)	9,595	9,595
Otros	0	2,500
	<u>110,389</u>	<u>110,856</u>
<u>Anticipos a proveedores</u>		
Poma S.A.S. (1)	521,953	8,055,675
Sofratesa, Inc (1)	3,673,802	4,750,000
Constructora Softsa S.A. (2)	5,790,925	5,880,337
	<u>9,986,680</u>	<u>18,686,012</u>
	 <u>10,097,069</u>	 <u>18,796,868</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye el saldo de los anticipos entregados a partes relacionadas en el año 2018 de la siguiente manera: i) Poma S.A.S. US\$10,630,337 por equipos del sistema teleférico; y, ii) Sofratesa, Inc por US\$4,750,000 por equipos y trabajos del sistema auxiliar y conexos.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al saldo de anticipos recibidos en el 2019 otorgados por avance de obra civil.

Al 31 de diciembre del 2018, corresponden a anticipos de proveedores entregados en el año 2018 a Constructora Softsa S.A. por US\$5,880,337 por construcción de obra civil de acuerdo con los Subcontratos de obra civil de tierra y agua, ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar en el corto plazo con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Poma S.A.S. (1)	16,194,790	9,777,063
Sofratesa, Inc (2)	5,165,457	0
Constructora Softsa S.A. (3)	3,820,357	0
	<u>25,180,604</u>	<u>9,777,063</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye valores a cancelar por la compra de equipos para el sistema teleférico por US\$14,928,406 (2018: US\$9,094,148) y diseño de sistema teleférico por US\$1,266,384 (2018: US\$682,915).
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a valores a cancelar por la importación de equipos.
- (3) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a la provisión de costos relacionados a las planillas No. 19, No. 20 y No. 21.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar en el largo plazo con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Poma S.A.S.	908,770	908,770
Sofratesa, Inc	995,199	995,199
Sofratesa, Inc (Sucursal Ecuador)	18,666	4,565
Constructora Softsa S.A.	333	1,584
	<u>1,922,968</u>	<u>1,910,118</u>

Durante los años 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Diseños</u>		
Poma S.A.S.	583,470	835,419
<u>Anticipos entregados</u>		
Poma S.A.S.	0	10,630,337
Sofratesa, Inc	0	4,750,000
Constructora Softsa S.A.	5,790,924	5,880,337
<u>Importación de equipos</u>		
Poma S.A.S.	34,043,648	11,688,810
Sofratesa, Inc	6,189,744	0
<u>Obra civil</u>		
Constructora Softsa S.A.	26,123,979	0

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia y no generan intereses.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de inventarios se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mano de obra	38,298	0
Costos indirectos de construcción (1)	0	353,405
Obra en construcción (2)	0	134,893
Infraestructuras	0	29,891
	<u>38,298</u>	<u>518,189</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente costos de estudios geotécnicos por US\$255,305 contratados a Geoestudios S.A., ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, literal 19.13 y a Consultora Ambiental Ecosambito Cía. Ltda. por US\$39,865.

(2) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente la compra de campamento a Construcciones Modulares Cabisur S.A. por US\$111,632.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los activos por impuestos corrientes se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario en compras	1,511,533	124,685
Retenciones en IVA	90,547	63,202
Retenciones en la fuente	<u>329,982</u>	<u>21,143</u>
	<u>1,932,062</u>	<u>209,030</u>

9. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de anticipos a proveedores se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores (1)	488,510	233,308
Otros anticipos	<u>32,524</u>	<u>20,837</u>
	<u>521,034</u>	<u>254,145</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente anticipos entregados a Pileggi Construcciones C. Ltda. por US\$240,817 y Systra S.A. US\$0 (2018: US\$79,866).

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de otros activos corrientes se compone de la siguiente manera:

Comisiones de compromiso AFD (1)	522,799
Disponible para la venta (2)	<u>124,213</u>
	<u>647,012</u>

(1) Incluye valores por recuperar por honorarios por comisiones al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil), ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, literales 19.5, 19.6 y 19.7 y valores reclasificados de otros activos no corrientes, ver Nota 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

(2) Corresponden principalmente a valores reclasificados de otros activos no corrientes por muebles y equipos a facturar al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) en el año 2020, ver Nota 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los otros activos no corrientes se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Derecho de explotación en proceso (1)	12,016,968	1,220,959
Comisiones de compromiso AFD (2)	0	230,716
Disponible para la venta (3)	0	111,549
Otros	<u>56,252</u>	<u>4,225</u>
	<u>12,073,220</u>	<u>1,567,449</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al 15% de la contribución como inversión que debe realizar Poma S.A.S. y Sofratesa, Inc de acuerdo con lo estipulado en el Contrato de "Alianza Estratégica para realizar los diseños definitivos, suministro, construcción, montaje, puesta en funcionamiento, financiamiento y operación del Sistema de Transporte Público Aerosuspendido para la ciudad de Guayaquil (Primera Fase Guayaquil – Durán)", ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, literal 19.1.
- (2) Al 31 de diciembre del 2018, incluye valores por recuperar por comisiones de compromiso al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil), ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, literal 19.7.
- (3) Al 31 de diciembre del 2018, corresponden a valores reclasificados a otros activos corrientes por muebles y equipos a facturar al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) en el año 2020, ver Nota 10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores del exterior (1)	494,660	35,670
Proveedores locales (2)	278,280	343,807
Provisiones de costos (3)	218,639	812,608
Otros	78,437	12,129
	<u>1,070,016</u>	<u>1,204,214</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente valores por pagar a Systra S.A. por US\$400,218, ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, literal 19.14.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente valores por pagar a: i) Seguros Confianza por US\$85,253 (2018: US\$98,325) y Zurich Seguros Ecuador S.A. por US\$68,229.
- (3) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a la provisión de costos por ejecución de montaje con el proveedor Pileggi Construcciones C. Ltda. relacionados a las planillas No. 19, No. 20 y No. 21.

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a los pasivos relacionados las planillas No. 8 y No. 9 a ser facturadas al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil, (M.I. Municipalidad de Guayaquil) ver Nota 5. CUENTAS POR COBRAR.

13. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, otros pasivos se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por pagar	104,199	258,117
Beneficios sociales (1)	47,396	23,024
IESS por pagar	16,138	13,279
Sueldos por pagar	0	2,191
	<u>167,733</u>	<u>296,611</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	<u>Décimo tercero</u>	<u>Décimo cuarto</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	0	0	0	0
Provisión del año	29,657	5,975	14,828	50,460
Pagos efectuados	(27,041)	(355)	(40)	(27,436)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2,616	5,620	14,788	23,024
Provisión del año	49,296	9,721	24,198	83,215
Pagos efectuados	(48,230)	(8,318)	(2,295)	(58,843)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>3,682</u>	<u>7,023</u>	<u>36,691</u>	<u>47,396</u>

14. ANTICIPO DE CLIENTE

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo del anticipo de cliente se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Anticipo (1)	<u>9,709,390</u>	<u>0</u>	<u>12,847,252</u>	<u>9,709,390</u>
	<u>9,709,390</u>	<u>0</u>	<u>12,847,252</u>	<u>9,709,390</u>

(1) Corresponde al anticipo recibido del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) de acuerdo con la Adenda Reformatoria del Contrato de "Alianza Estratégica para realizar los diseños definitivos, suministro, construcción, montaje, puesta en funcionamiento, financiamiento y operación del Sistema de Transporte Público Aerosuspendido para la ciudad de Guayaquil (Primera Fase Guayaquil – Durán)" que se amortiza en cada planilla de pago, ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, literal 19.2., en el año 2018 por un monto de US\$24,009,582.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios a empleados se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Indemnización por pagar	222,977	63,072
Desahucio por pagar	17,460	5,256
Jubilación patronal (1)	16,657	0
Desahucio (1)	9,070	0
	<u>266,164</u>	<u>68,328</u>

(1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2019, el Consorcio tiene registrada una provisión por dichos conceptos sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Costo laboral	17,173	9,056	26,229
Costo financiero	554	369	923
Reversión de reservas	(1,065)	0	(1,065)
Pagos	0	(661)	(661)
(Ganancia) pérdida actuarial	(5)	306	301
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>16,657</u>	<u>9,070</u>	<u>25,727</u>

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al reconocimiento de sus ingresos de acuerdo con lo siguiente: i) facturación por US\$25,629,401 (2018: US\$6,320,136) al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) por; y, provisión de ingresos por US\$4,862,563 (2018: US\$812,608).

17. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los costos y gastos se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obra civil (1)	25,901,007	0
Ejecución de montaje (2)	1,025,476	0
Costo de importación de equipos (3)	416,119	0
Estructuración de financiamiento (4)	0	3,274,974
Pólizas (5)	371,521	873,777
Diseño (6)	702,182	835,419
Provisiones (7)	0	812,608
Nómina y beneficios sociales	809,271	547,670
Otros estudios (8)	209,575	254,512
Honorarios profesionales	243,639	168,542
Otros	951,416	547,518
	<u>30,630,206</u>	<u>7,315,020</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a construcción de obra civil contratada con Constructora Softsa S.A., ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, literal 19.11.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a la ejecución de montaje contratado a Pileggi Construcciones C. Ltda., ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, literal 19.15.
- (3) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a servicios contratados a Rolacarga S.A. por US\$76,530 y Rola Internacional S.A. por US\$178,902.
- (4) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a los valores pagados a Astris Finance por US\$3,274,974, ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, literal 19.10.
- (5) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente pólizas contratadas a: i) Seguros Confianza S.A. por US\$159,944 (2018: US\$420,732); y, ii) QBE Seguros Colonial por US\$103,482 (2018: US\$453,045).
- (6) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente a diseños contratados a Poma S.A.S. por US\$108,406 (2018: US\$835,419); Constructora Softsa S.A. por US\$222,973 y Systra S.A. por US\$364,871, ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, literal 19.14.

(7) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a provisión de ingresos registrada de acuerdo con el avance de obra de las planillas No. 8 y No. 9 a ser facturadas al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil).

(8) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente: i) estudios geotécnicos por US\$206,375 (2018: US\$148,960); y, ii) estudios ambientales por US\$0 (2018: US\$105,552), ver Nota 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, literal 19.13.

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25%.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conciliación entre la (pérdida) según estados financieros y la (pérdida) tributaria, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(131,611)	(182,276)
Gastos no deducibles	<u>57,308</u>	<u>153,292</u>
(Pérdida) tributaria	(74,303)	(28,984)
Impuesto corriente	0	0
Impuesto diferido	(6,140)	0

Al 31 de diciembre del 2019, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el activo por impuesto diferido es:

Saldo inicial	0
Ajuste del año	<u>6,140</u>
Saldo final	<u>6,140</u>

19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

19.1 Contrato de "Alianza Estratégica para realizar los diseños definitivos, suministro, construcción, montaje, puesta en funcionamiento, financiamiento y operación del Sistema de Transporte Público Aerosuspendido para la ciudad de Guayaquil (Primera Fase Guayaquil – Durán)"

Con fecha 8 de septiembre del 2017, el Consorcio firma el contrato con el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) y la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP por el monto de US\$134,507,463 el plazo del presente contrato es de 2 años para la construcción y de 28 años para operación del sistema de transporte público a partir de la suscripción del contrato.

En el contrato las partes se comprometen a lo siguiente:

- El Consorcio mediante el presente Contrato se obliga a realizar los estudios definitivos a fin de que se utilicen directamente en la fase de construcción, a presentar el diseño final del sistema de transporte público aerosuspendido, a ejecutar las obras civiles requeridas para el Proyecto y poner en marcha el sistema de transporte público aerosuspendido en los términos previstos en el contrato.

- El Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) y la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP financiará el 85% (US\$114,331,344) de los costos del diseño, construcción, suministro y puesta en marcha del sistema de transporte público aerosuspendido y el 15% (US\$20,176,119) será financiado por el Consorcio.
- El Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) y la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP otorgan al Consorcio el derecho de operar a su entera cuenta y riesgo el sistema de transporte público aerosuspendido en la ciudad de Guayaquil, así mismo se le entrega el derecho a recaudar el valor del pasaje (US\$0.70) que el usuario cancele por el uso del servicio, y a percibir los ingresos que por la explotación de las estaciones se genere.

19.2 Adenda reformatoria del contrato de "Alianza Estratégica para realizar los diseños definitivos, suministro, construcción, montaje, puesta en funcionamiento, financiamiento y operación del Sistema de Transporte Público Aerosuspendido para la ciudad de Guayaquil (Primera Fase Guayaquil – Durán)"

Con fecha 8 de septiembre del 2017, se establece que el Consorcio tiene el derecho de recibir un anticipo de US\$24,009,582 que corresponde el 21% del 85% del monto total financiado por el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) y la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP. Dicho anticipo será amortizado en cada pago de planilla de pago en el mismo porcentaje que fue concedido, ver Nota 14. ANTICIPO DE CLIENTE.

Adicionalmente, se establece que el plazo de ejecución del contrato se suspenderá de puro derecho y de manera inmediata hasta el cumplimiento de las obligaciones precedentes por parte del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil), previstas para la entrega del anticipo del 21% y una vez aprobada las memorias técnicas por parte de la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP, por lo que la fecha de ejecución del contrato es la misma a la fecha de entrega del anticipo, ver 19.3.

Con fecha 19 de julio del 2018, se entrega el acta de inicio de construcción emitida por la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP.

19.3 Segunda adenda reformatoria del contrato de "Alianza Estratégica para realizar los diseños definitivos, suministro, construcción, montaje, puesta en funcionamiento, financiamiento y operación del Sistema de Transporte Público Aerosuspendido para la ciudad de Guayaquil (Primera Fase Guayaquil – Durán)"

Con fecha 23 de diciembre del 2019, se firma la segunda adenda reformatoria en la cual el Consorcio se compromete a:

- Implementar las defensas para las pilonas en el Río Guayas, el plazo para la implementación de las defensas termina el 30 de junio del 2020, por lo que se modifica el plazo del contrato principal.
- Implementar escaleras eléctricas en dos estaciones de pasajeros.
- Modificar el monto del contrato a US\$134,342,634, de acuerdo con lo informado en el Oficio No. EPMTG-ACA-JB-2019-0107 emitido por la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP.

19.4 Garantías entregadas por cumplimiento del contrato de "Alianza Estratégica para realizar los diseños definitivos, suministro, construcción, montaje, puesta en funcionamiento, financiamiento y operación del Sistema de Transporte Público Aerosuspendido para la Ciudad de Guayaquil (Primera Fase Guayaquil – Durán)"

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, para cumplimiento con lo estipulado en el contrato se entregaron las siguientes garantías:

<u>Garantías</u>	<u>Aseguradoras</u>	<u>Beneficiarios</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fiel cumplimiento	Seguros Confianza S.A.	Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil, EP	3,000,000	3,000,000
Responsabilidad civil	QBE Seguros Colonial S.A.	Consortio Aerosuspendido Guayaquil Poma S.A.S. y Sofratesa, Inc	3,500,000	3,500,000
Todo riesgo contratista	QBE Seguros Colonial S.A.	Consortio Aerosuspendido Guayaquil Poma S.A.S. y Sofratesa, Inc	134,507,463	134,507,463
Buen uso de anticipo	Seguros Confianza S.A.	Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil	10,654,671	22,556,641
			<u>151,662,134</u>	<u>163,564,104</u>

19.5 Oficio No. EPMTG-ACA-JB-2019-0083 emitida por la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP

Con fecha 12 de noviembre del 2019, la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP solicita al Consorcio el monto de US\$147,039 con el fin de pagar por parte del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) la comisión de compromiso a la AFD, ver Nota 10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

19.6 Oficio No. EPMTG-ACA-JB-2019-0011 emitido por la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP

Con fecha 6 de mayo del 2019, la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP solicita al Consorcio el monto de US\$206,229 con el fin de pagar por parte del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) la comisión de compromiso a la AFD, ver Nota 10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

19.7 Oficio No. EPMTG-ACA-JB-2018-006 emitido por la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP

Con fecha 6 de noviembre del 2018, la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP solicita al Consorcio el monto de US\$230,716 con el fin de pagar por parte del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) la comisión de compromiso a la AFD, ver Nota 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

19.8 Acuerdo de compromiso de pago entre el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil), el "Consortio Aerosuspendido Guayaquil Poma S.A.S. y Sofratesa, Inc" y la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP

Con fecha 28 de noviembre del 2017, se firma el acuerdo mediante el cual el Consorcio se compromete a otorgar al Gobierno Autónomo Descentralizado

Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) el monto de US\$194,971 con el fin de pagar la "comisión de compromiso" a la AFD y de esta manera viabilizar la entrega del primer desembolso del crédito.

19.9 Acuerdo de mandato que celebran el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil), el "Consortio Aerosuspendido Guayaquil Poma S.A.S. y Sofratesa, Inc" y la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP

Con fecha 23 de noviembre del 2017, se firma el acuerdo, en el cual se estipula que el Consortio se compromete a otorgar al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) el monto de US\$571,657 con el fin de pagar el "derecho de evaluación" (Appraisal Fee) conforme a los términos del Acuerdo de facilitación de crédito con la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD) y de esta manera viabilizar la entrega del primer desembolso del crédito.

19.10 Contrato de asesoría financiera – Astris Finance

Con fecha 15 de enero del 2016, se suscribe el contrato por estructuración del financiamiento entre Poma S.A.S. Sofratesa, Inc con Astris Finance, en la cual se establece que la misma brindará asesoramiento de los documentos de licitación, marco contractual y regulatorios en el proyecto, así como también desarrollará el modelo financiero de etapa de licitación y la definición de estrategias de financiación y licitación, por un monto equivalente al 2% del presupuesto del proyecto. Al 31 de diciembre del 2018, el costo por estructura de financiamiento es de US\$3,274,974.

19.11 Subcontrato para trabajos de construcción de obra civil en tierra del proyecto "Aerosuspendido Guayaquil"

Con fecha 21 de diciembre del 2018, se suscribe el subcontrato entre Constructora Softsa S.A. y el Consortio, en el cual se estipula la realización de la obra civil de las 5 estaciones del proyecto, puesto de mando centralizado, garaje de cabinas, talleres y oficinas en Durán y de las 19 pilonas de tierra. El monto del subcontrato es de US\$23,628,304. Se estableció un anticipo de US\$5,200,000, el cual será amortizado en cada planilla. El subcontrato tendrá una vigencia hasta la ejecución total y final del contrato de alianza estratégica firmado por el Consortio con el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) y la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP.

Con fecha 9 de mayo del 2019, se suscribe la Adenda No. 1 en la cual se modifica el monto del contrato a US\$32,123,626 y se definieron que las actividades de ejecución de obras civiles serán facturadas según una descomposición del precio por BOQ indicando cantidades y precios unitarios.

Con fecha 24 de diciembre del 2019, se suscribe la Adenda No. 2 en la cual modifica el monto del subcontrato a US\$31,347,830.

19.12 Subcontrato para trabajos de construcción de obra civil en agua del proyecto "Aerosuspendido Guayaquil"

Con fecha 21 de diciembre del 2018, se suscribe el subcontrato entre Constructora Softsa S.A. y el Consortio, en el cual se estipula la realización de la obra civil de las 8 pilonas en río. El monto del subcontrato es de US\$5,803,445. Se estableció

un anticipo de US\$899,302, el anticipo será amortizado en cada planilla. El subcontrato tendrá una vigencia hasta la ejecución total y final del contrato de alianza estratégica firmado por el Consorcio con el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil (M.I. Municipalidad de Guayaquil) y la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP.

Con fecha 24 de diciembre del 2019, se suscribe la Adenda No. 1 en la cual se modifica el monto del contrato a US\$10,772,734 por la inclusión de 7 dispositivos de protección de pilonas en río (defensas) y el monto del anticipo se modificó a US\$880,337.

Adicionalmente, se indicaron: plazos de ejecución de las pilonas en río 175 días que empezará a contar desde la firma del Subcontrato, entrega del anticipo y liberación inicial del área de trabajo, lo que ocurra al último.

En el caso del sistema de defensas de las pilonas en río, el plazo de ejecución es de 189 días que empezará a contar desde la firma de la Adenda.

19.13 Contrato de servicios de "Estudio Geotécnicos" para la implementación del proyecto Aerosuspendido Guayaquil – Durán"

Con fecha 21 de septiembre del 2017, se suscribe el subcontrato entre Geoestudios S.A. y el Consorcio en el cual se estipula prestar el servicio de estudios geotécnicos y presentar informes respectivos que contengan la información requerida para la implementación del proyecto por un monto de US\$258,660.

El plazo del presente contrato es de 90 días de acuerdo con la planificación conjunta de las partes.

Al 31 de diciembre del 2019, se reconocieron costos por estudios geotécnicos por un monto de US\$206,375 (2018: US\$148,960), ver Nota 17. COSTOS Y GASTOS.

19.14 Contrato de prestación de servicios de consultoría para realizar estudios y proyectos, geológicos, hidrológicos y estructurales

Con fecha 15 de marzo del 2018, se suscribe el contrato de consultoría entre Systra S.A. y el Consorcio en el cual se estipula prestar el servicio de estudios geológicos, hidrológicos y estructurales para las cimentaciones y bases de las pilonas en línea por un monto de 339,000 euros. El plazo del contrato es de 4 meses desde la fecha de suministro de los datos de entrada.

Con fecha 28 de febrero del 2019, se suscribe la adenda del contrato de consultoría entre Systra S.A. y el Consorcio donde se amplían servicios adicionales por un monto de 99,850 euros. El plazo del contrato se amplía hasta el 30 de abril del 2019.

Al 31 de diciembre del 2019, se reconoció costos por diseños de obras en línea por un monto de US\$364,871, ver Nota 17. COSTOS Y GASTOS.

19.15 Subcontrato para trabajos de montaje de sistema teleférico del Proyecto – Lote 4

Con fecha 22 de febrero del 2019, se suscribe el subcontrato para el montaje de los equipos electromecánicos del Lote 4 que forman parte del sistema teleférico

por un monto de US\$749,191 con Pileggi Construcciones C. Ltda. El plazo del subcontrato es hasta el mes de enero del 2021.

Con fecha 31 de mayo del 2019, se modifica el valor del subcontrato a US\$972,191.

Al 31 de diciembre del 2019, se reconocieron costos por ejecución de montaje por un monto de US\$1,025,476, ver Nota 17. COSTOS Y GASTOS.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 22, 2020) no se produjeron eventos, en la opinión de los Constituyentes y Procurador Común del Consorcio, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos; excepto por la situación que se describe a continuación:

Emergencia sanitaria por coronavirus

El miércoles 11 de marzo del 2020 Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (COVID-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas. Con fecha 17 de marzo 2020 mediante decreto ejecutivo No. 1017 publicado en el Suplemento de Registro Oficial 163, el Presidente de la República del Ecuador declaró estado de excepción por emergencia sanitaria en el territorio ecuatoriano.

Como se describe en la Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, el Consorcio al dedicarse a la construcción de edificios no residenciales: edificios de producción industrial por disposiciones del Gobierno ha estado operando parcialmente. Este nivel de operación ha generado retraso respecto del avance de obra según los términos contractuales. A partir del 1 de junio del 2020, las actividades del Consorcio se han reactivado en su totalidad.

No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros del Consorcio, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.