

Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito

*Informe de Auditoría del "Proyecto Primera
Línea del Metro de Quito (PLMQ) - Fase II" por
el período comprendido entre el 30 de
noviembre del 2015 y el 31 de diciembre del
2016*

EMPRESA PÚBLICA METROPOLITANA METRO DE QUITO

"PROYECTO PRIMERA LÍNEA DEL METRO DE QUITO (PLMQ) - FASE II" FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES DE ORGANISMOS MULTILATERALES Y EL MUNICIPIO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2015 Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>ÍNDICE</u>	<u>Página</u>
I INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL	1
II ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL:	
Estado de Flujos de Efectivo	5
Estado de Inversiones Acumuladas	6
Notas a los Estados Financieros	7
III INFORME SOBRE ASPECTOS ADMINISTRATIVOS - CONTABLES Y DE CONTROL INTERNO DEL PROYECTO	25

Abreviaturas:

BCE	Banco Central del Ecuador
BdE	Banco del Estado
BEI	Banco Europeo de Inversiones
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
BIRF	Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento - Banco Mundial
BNDES	Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social de Brasil
CAF	Corporación Andina de Fomento - Banco de Desarrollo de América Latina
COOTAD	Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización
COPLAFIP	Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas
EPMMQ	Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito
FIEM	Fondo para la Internacionalización de la Empresa
IFAC	Federación Internacional de Contadores
IVA	Impuesto al Valor Agregado
MDMQ	Municipio del Distrito Metropolitano de Quito
NAIQ	Nuevo Aeropuerto Internacional de Quito Mariscal Sucre
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
Organismos	
Multilaterales	BID, CAF, BEI, BIRF
PLMQ	Primera Línea del Metro de Quito
POA	Plan Operativo Anual
ROP	Reglamento Operativo del Proyecto
SERCOP	Servicio Nacional de Contratación Pública
SITP	Sistema Integrado de Transporte de Pasajeros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Organismos Multilaterales financiadores
del Proyecto Primera Línea del Metro de Quito:

Opinión calificada

1. Hemos auditado los estados financieros de propósito especial que se adjuntan del Proyecto Primera Línea del Metro de Quito (PLMQ) - Fase II, financiado con recursos provenientes de Organismos Multilaterales y el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, los cuales comprenden el estado de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 30 de noviembre del 2015 y el 31 de diciembre del 2016 y el estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre del 2016, así como las notas a los estados financieros de propósito especial que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el numeral 3, y excepto por los efectos del asunto descritos en el numeral 4, de la sección de "Fundamentos de la opinión calificada", los estados financieros de propósito especial adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, los flujos de efectivo por el período comprendido entre el 30 de noviembre del 2015 y el 31 de diciembre del 2016 y el estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre del 2016 del Proyecto Primera Línea del Metro de Quito (PLMQ) - Fase II, financiado con recursos provenientes del Organismos Multilaterales y el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, de conformidad con la base contable descrita en la Nota 2 a los estados financieros de propósito especial adjuntos.

Fundamentos de la opinión calificada

3. Hasta la fecha de emisión de este informe, no hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación enviada al Municipio del Distrito Metropolitano de Quito - MDMQ, relacionada con los ingresos recibidos por parte de esta entidad por US\$11.6 millones por el período comprendido entre el 30 de noviembre del 2015 y el 31 de diciembre del 2016. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de los referidos importes.
4. El estado de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 30 de noviembre del 2015 y el 31 de diciembre del 2016 no incorpora US\$19.4 millones correspondientes a desembolsos de aporte local por concepto de expropiaciones y gerencia del Proyecto que en la estructura de los estados financieros de propósito especial establecidos en el Reglamento Operativo del Proyecto y aprobados por los Organismos Multilaterales, corresponden a desembolsos de la Fase II. Dichos desembolsos se incluyen en el estado de flujos de efectivo de la Fase I.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en www.deloitte.com/ec/conozcanos la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

5. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de propósito especial". Somos independientes del Proyecto Primera Línea del Metro de Quito (PLMQ) - FASE II y la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de los Organismos Multilaterales, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Asuntos de énfasis

Déficit presupuestario

6. Tal como se menciona en la Nota 1.5 a los estados financieros de propósito especial, a la fecha de este informe el presupuesto general del Proyecto aún no ha sido financiado en US\$476.79 millones, debido a que a los préstamos que originalmente el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito - MDMQ se comprometió suscribir con el BNDES - Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social de Brasil y con el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento BIRF; y el proceso de titularización de los flujos provenientes de las tasas aeroportuarias del Nuevo Aeropuerto Internacional de Quito NAIQ, no han sido concretados. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Incumplimiento de la política de proporcionalidad y "Pari Passu"

7. Tal como se menciona en la Nota 3 a los estados financieros de propósito especial, los desembolsos realizados en la Fase II del Proyecto Primera Línea del Metro de Quito (PLMQ), por el período comprendido entre el 30 de noviembre del 2015 y el 31 de diciembre del 2016, no cumplen con la política de proporcionalidad y el "pari passu" establecidas en el Reglamento Operativo del Proyecto y en el contrato de préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), respectivamente, conforme a la participación de cada Organismo Multilateral en el financiamiento del Proyecto. Los referidos incumplimientos podrían ocasionar que los Organismos Multilaterales decidan la reprogramación y/o suspensión de los desembolsos al Proyecto. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Justificación de anticipos

8. Tal como se menciona en la Nota 6 a los estados financieros de propósito especial, al 31 de diciembre del 2016, la EPMMQ presentó ante los Organismos Multilaterales justificaciones de los anticipos recibidos por US\$464.8 millones y se encuentran pendiente de justificar US\$74.5 millones; sin embargo, a la fecha de este informe los Organismos Multilaterales no han dado su no objeción sobre dichas justificaciones.

Base contable y restricción de uso

9. Tal como se explica en la Nota 2, los estados de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas fueron preparados sobre la base contable de efectivo, de conformidad con normas y prácticas contables establecidas en las guías emitidas por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID y los respectivos contratos de préstamos firmados con

Interamericano de Desarrollo - BID y los respectivos contratos de préstamos firmados con los Organismos Multilaterales que financian el Proyecto, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. La base contable de efectivo reconoce las transacciones y hechos sólo cuando el efectivo es recibido o pagado por el Proyecto y no cuando se causen, devenguen u originen derechos u obligaciones, aunque no se haya producido un movimiento de efectivo. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

La preparación de los estados financieros de propósito especial mencionados en el primer párrafo, sirven para información y uso por parte de la EPMMQ y de los Organismos Multilaterales; por esta razón, los estados financieros de propósito especial no deben ser usados con otros propósitos.

Responsabilidad de la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito - EPMMQ sobre los estados financieros

10. La EPMMQ es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de propósito especial adjuntos de acuerdo con la base contable de efectivo, descrita en la Nota 2, y del control interno que la EPMMQ considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. La EPMMQ es responsable de la supervisión del proceso de información financiera del Proyecto.

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

11. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros de propósito especial.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros de propósito especial, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 Proyecto.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas y la información revelada por la EPMMQ es razonable de acuerdo con los requerimientos específicos de los Organismos Multilaterales y los Contratos de Préstamo.
 - Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros de propósito especial, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
12. Comunicamos a la EPMMQ respecto al alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier diferencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría y otros asuntos significativos.

Deloitte & Touche
Quito, Abril 28, 2017

EMPRESA PÚBLICA METROPOLITANA METRO DE QUITO

"PROYECTO PRIMERA LÍNEA DEL METRO DE QUITO (PLHQ) FASE I Y II" FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES ORGANISMOS MULTILATERALES Y EL MUNICIPIO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2015 Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	Por el período comprendido entre el 27 de abril del 2012 y el 31 de diciembre del 2015 (Fase I) (1)					Por el período comprendido entre el 30 de noviembre del 2015 y el 31 de diciembre del 2016 (Fase II) (2)					Acumulado al 31 de diciembre del 2016 ...				
		BIQ	BEI	CAE	BIRE	Total	BIQ	BEI	CAE	BIRE	Total	BIQ	BEI	CAE	BIRE	Total
EFFECTIVO RECIBIDO:	3, 4															
Solicitudes de desembolso, aporte local y total efectivo recibido		-	-	-	-	126.495.755	113.063.294	146.935.958	117.137.072	113.875.561	502.625.420	113.063.294	146.935.958	117.137.072	113.875.561	529.121.175
DESEMBOLOSOS EFECTUADOS:	7															
FASE I																
I. OBRA CIVIL Y FISCALIZACIÓN																
Estaciones (La Magdalena y El Labrador)		-	-	-	-	90.299.546	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90.299.546
Fiscalización		-	-	-	-	3.069.657	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.069.657
Impuesto al Valor Agregado - IVA		-	-	-	-	11.204.304	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.204.304
Subtotal		-	-	-	-	104.573.507	-	-	-	-	-	-	-	-	-	104.573.507
FASE II																
I. OBRA CIVIL, INSTALACIONES Y EXPROPIACIONES																
Túnel		-	-	-	-	-	78.495.255	118.175.906	68.779.340	92.213.885	357.664.386	78.495.255	118.175.906	68.779.340	92.213.885	357.664.386
Expropiaciones		-	-	-	-	8.834.214	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.834.214
III. GERENCIA Y FISCALIZACIÓN																
Gerencia del Proyecto		-	-	-	-	10.588.034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.014.191
Fiscalización		-	-	-	-	-	3.936.045	-	4.226.771	-	11.350.194	3.936.045	-	4.226.771	-	11.350.194
Subtotal		-	-	-	-	-	82.431.300	118.175.906	73.006.111	92.213.885	377.440.737	82.431.300	118.175.906	73.006.111	92.213.885	396.862.985
Total desembolsos efectuados		-	-	-	-	123.995.755	82.431.300	118.175.906	73.006.111	92.213.885	377.440.737	82.431.300	118.175.906	73.006.111	92.213.885	501.436.492
Saldo disponible al final del período	5	-	-	-	-	2.500.000	30.631.994	28.760.052	44.130.961	21.661.676	135.184.683	30.631.994	28.760.052	44.130.961	21.661.676	127.684.683

(1) Corresponde al saldo disponible en bancos de la Fase I del Proyecto, el cual será utilizado posteriormente en componentes de aporte local.


(2) Durante los meses de noviembre y diciembre del 2015, el Proyecto recibió los primeros desembolsos de los Organismos Multilaterales correspondientes a los préstamos otorgados para la construcción de la Fase II (Nota 3).


Ver notas a los estados financieros


Mauricio Anderson
Gerente General
Empresa Pública Metropolitana
Metro de Quito - EPMHQ


Catalina Rivera
Gerente Financiera
Administrativa
Empresa Pública Metropolitana
Metro de Quito - EPMHQ


Jorge Sánchez
Director Financiero
Empresa Pública Metropolitana
Metro de Quito - EPMHQ


Alexandra Babilio
Funcionaria Municipal
Municipio del Distrito
Metropolitano de Quito - MDHQ


Hernán Melina
Director Metropolitano Financiero
(subrogante)
Municipio del Distrito
Metropolitano de Quito - MDHQ


EMPRESA PÚBLICA METROPOLITANA METRO DE QUITO

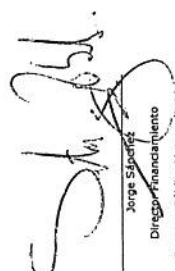
"PROYECTO PRIMERA LÍNEA DEL METRO DE QUITO (PLMQ) FASE I Y II" FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES ORGANISMOS MULTILATERALES Y EL MUNICIPIO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO


ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. dólares)


Categorías / Componentes	Inversiones acumuladas por el periodo comprendido entre el 27 de abril del 2012 y el 31 de diciembre del 2015 (Fase I)				Inversiones acumuladas por el periodo comprendido entre el 30 de noviembre del 2015 y el 31 de diciembre del 2016 (Fase II) (1)				Inversiones acumuladas al 31 de diciembre del 2016			
	BID	BEI	CAE	BIRE	Local	Total	BID	BEI	CAE	BIRE	Local	Total
FASE I												
I. OBRA CIVIL Y FISCALIZACIÓN												
Estaciones (La Magdalena y El Labrador)	-	-	-	-	90.299.546	90.299.546	-	-	-	-	90.299.546	90.299.546
Fiscalización	-	-	-	-	3.069.657	3.069.657	-	-	-	-	3.069.657	3.069.657
Impuesto al Valor Agregado - IVA	-	-	-	-	11.204.304	11.204.304	-	-	-	-	11.204.304	11.204.304
Subtotal	-	-	-	-	104.573.507	104.573.507	-	-	-	-	104.573.507	104.573.507
FASE II												
I. OBRA CIVIL, INSTALACIONES Y EXPROPIACIONES												
Túnel	-	-	-	-	-	-	78.495.255	118.175.906	68.779.340	92.213.885	-	357.664.386
Expropiaciones	-	-	-	-	8.834.214	8.834.214	-	-	-	-	8.834.214	8.834.214
III. GERENCIA Y FISCALIZACIÓN												
Gerencia del Proyecto	-	-	-	-	10.588.034	10.588.034	-	-	-	-	19.014.191	19.014.191
Fiscalización	-	-	-	-	-	-	3.936.045	-	4.226.771	-	3.187.378	11.350.194
Subtotal	-	-	-	-	-	-	82.431.300	118.175.906	73.006.111	92.213.885	31.035.783	396.862.985
TOTAL DE INVERSIONES REALIZADAS	-	-	-	-	123.595.755	123.595.755	82.431.300	118.175.906	73.006.111	92.213.885	135.609.290	501.436.492

(1) Durante los meses de noviembre y diciembre del 2015, el Proyecto recibió los primeros desembolsos de los Organismos Multilaterales correspondientes a los préstamos otorgados para la construcción de la Fase II (Nota 3).


Catalina Rivera
Gerente Financiera
Administrativa
Empresa Pública Metropolitana
Metro de Quito - EPMQ


Jorge Siquier
Director Financiero
Empresa Pública Metropolitana
Metro de Quito - EPMQ


Alexandra Badillo
Fundadora Municipal
Municipio del Distrito
Metropolitano de Quito - MDQ


Hernán Medina
Director Metropolitano Financiero
(Subgerente)
Municipio del Distrito
Metropolitano de Quito - MDQ

- 6 -

EMPRESA PÚBLICA METROPOLITANA METRO DE QUITO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL DEL "PROYECTO PRIMERA LÍNEA DEL METRO DE QUITO (PLMQ) - FASE II" FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES DE ORGANISMOS MULTILATERALES Y EL MUNICIPIO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2015 Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL PROYECTO

El Proyecto de construcción de la Primera Línea del Metro de Quito - PLMQ ("el Proyecto") se enmarca en la política municipal de movilidad y fue declarado prioritario por el Alcalde del Distrito Metropolitano de Quito mediante Resolución No. A0016 del 15 de noviembre del 2012 y ratificada mediante Resolución No. A007 del 10 de marzo del 2015, y por la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo (SENPLADES) mediante Oficios No. SENPLADES-SNPD-2012-0787-OF del 22 de noviembre del 2012 y No. SENPLADES-SGPBV-2015-0386-OF del 13 de abril del 2015.

Con el fin de impulsar el desarrollo del Proyecto, se crea la Empresa Pública Metropolitana Metro Quito (EPMMQ) como Organismo Ejecutor mediante Ordenanza Metropolitana No. 237 del 27 de abril del 2012, y cuyo objetivo es desarrollar, implementar y administrar el subsistema "Metro de Quito", en el marco de las políticas y normas expedidas por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito.

El 21 de marzo del 2013, se firma el Convenio Marco Interinstitucional entre el Estado Ecuatoriano - Ministerio de Finanzas y el Municipio de Quito, cuyo objetivo es viabilizar, facilitar, respaldar y articular los distintos procesos que permitan al Ministerio de Finanzas, a nombre y representación del Estado Ecuatoriano, y al Distrito Metropolitano de Quito, cumplir con los objetivos y disposiciones expresadas en el Decreto Ejecutivo No. 750 para la ejecución del Proyecto de inversión Metro de Quito.

1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO

La Primera Línea del Metro de Quito (PLMQ) será el eje de transporte masivo integrador sur-norte de la ciudad de Quito, en torno al cual se re-ordenará el resto de sistemas de transporte con el objeto de optimizar el funcionamiento del sistema de transporte público en el Distrito Metropolitano de Quito (DMQ). El trazado busca la conexión de las principales centralidades de Quito como puntos de alta generación y atracción de viajes.

Para el cumplimiento de los objetivos del Proyecto, este se ha estructurado en las siguientes fases y componentes:

Fase I: (La Magdalena y El Labrador)

Componente I - Obra civil y expropiaciones

Obra civil y expropiaciones:

El Proyecto PLMQ, en su primera fase, comprende la construcción de las estaciones: La Magdalena y El Labrador, obra que comenzó a inicios del 2013 y terminó el 30 de abril del 2015, siendo este el primer contrato de obra civil del Proyecto.

También forma parte de esta Fase la construcción de la prolongación de la Av. Isaac Albéniz, a través de la cual ingresarán los vehículos a la estación El Labrador y una parte del fondo de saco que atraviesa subterráneamente la prolongación de la Av. Isaac Albéniz.

Incluye la negociación de expropiaciones de predios para la construcción de la estación La Magdalena, así como la contratación de la fiscalización de la obra antes indicada.

Esta fase es financiada con recursos de contraparte local, compuesta por fondos del Gobierno de la República del Ecuador y el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito.

Fase II: (Resto de la obra)

Componente I - Obra civil, instalaciones y expropiaciones

Obra civil e instalaciones:

Obra civil - Comprende la construcción del túnel (aproximadamente 23 km de línea), las 13 estaciones restantes, cochera y talleres con naves de mantenimiento, estacionamiento, playa de vías y puesto de control central.

Estas obras iniciaron en el segundo trimestre del año 2016 y se espera concluir el primer semestre del año 2019, luego de lo cual se iniciarán las respectivas pruebas de integración.

Instalaciones - Incluyen la instalación de 10 subsistemas en el túnel de línea y estaciones: i) subestaciones eléctricas; ii) distribución de energía; iii) electrificación; iv) señalización ferroviaria; v) protección contra incendios; vi) ventilación; vii) comunicaciones; viii) control de estaciones; ix) puesto de control central; y, x) ascensores y escaleras mecánicas.

La obra civil e instalaciones se desarrollará a través del segundo contrato: "Construcción de las obras civiles y provisión y montaje del sistema de equipamiento e instalaciones"; financiado con recursos de fuentes multilaterales y contraparte local.

Expropiaciones - Incluye la adquisición de predios necesarios para la construcción de la PLMQ, específicamente para cochera, talleres y la estación San Francisco. Todas las negociaciones relacionadas con este subcomponente han sido concluidas y se financiaron con recursos de contraparte local, compuesta por fondos del

Gobierno de la República del Ecuador y el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito.

Componente II - Material móvil

Este componente consiste en la adquisición de aproximadamente 18 trenes de 6 vagones cada uno, equipos y herramientas de taller, y lote de repuestos. Se financiará mediante un crédito del Fondo de Internacionalización de la Empresa Española (FIEM) por US\$183.5 millones.

El contrato de este componente fue suscrito en julio del 2014; sin embargo, el plazo para su ejecución se iniciará una vez se cumplan dos condiciones: adjudicación del contrato de obra de la Fase II y negociación del financiamiento. A la fecha de este informe, dichas condiciones se han cumplido, razón por lo cual, se encuentra en marcha el proceso de adquisición de los trenes.

Componente III - Gerencia y fiscalización

Este componente cubrirá la contratación de: (i) una empresa encargada del gerenciamiento técnico del Proyecto y de la asistencia específica que pueda requerirse durante la ejecución del mismo; y (ii) una empresa encargada de la fiscalización de la Fase II.

La contratación de la gerencia del Proyecto es financiada con recursos de contraparte local y será ejecutada desde el inicio de la Fase I durante toda la vigencia del Proyecto; mientras que la fiscalización de la Fase II es financiada con recursos de BID, CAF y contraparte local.

Adicionalmente, la gerencia del Proyecto incluye la supervisión de la provisión del material móvil, actividad necesaria para que exista una verificación en fábrica del cumplimiento de los requisitos técnicos especificados en el contrato de fabricación del material móvil. Esta contratación se financiará con recursos de contraparte local.

Componente IV - Auditoría ambiental, social y monitoreo

Bajo este componente se incluyen las auditorías ambientales y sociales externas, así como el monitoreo de algunas variables ambientales. Estas consultorías serán financiadas con recursos de contraparte local y también podrían ser financiadas por la CAF (y otros organismos multilaterales).

Componente V - Asistencia técnica

Este componente cubrirá la realización de estudios técnicos de acuerdo a las prioridades del MDMQ y para respaldar la implementación del Proyecto.

Componente VI - Auditorías y evaluaciones

En este componente se incluyen las siguientes actividades: (i) la evaluación de medio término y la evaluación final del Proyecto, de ser necesarias, evaluación de impacto; (ii) las auditorías financieras y trabajos de aseguramiento del Proyecto; y (iii) las evaluaciones ambientales, entre otros. Las evaluaciones y las auditorías serán financiadas con recursos de contraparte local.

1.2. OBJETIVOS DEL PROYECTO

El objetivo general del Proyecto es mejorar la movilidad urbana del Distrito Metropolitano de Quito, para atender la demanda creciente de transporte público, a través de la construcción de la Primera Línea del Metro de Quito (PLMQ) que formará parte del Sistema Integrado de Transporte de Pasajeros (SITP), lo cual permitirá reducir los tiempos de viaje, disminuir los costos operacionales del servicio de transporte, mejorar la conectividad, seguridad y el confort del actual sistema y controlar el incremento de emisiones de contaminantes y gases de efecto invernadero.

Los objetivos específicos del Proyecto son:

- i. Construir la obra civil de la Primera Línea del Metro de Quito
- ii. Dotar de instalaciones y equipamiento en el túnel y estaciones de la PLMQ
- iii. Dotar del material rodante

1.3. PRESTATARIO Y ORGANISMO EJECUTOR

Prestatario:

El proyecto de la Primera Línea del Metro de Quito, cuenta para su ejecución con el financiamiento de los siguientes Organismos Multilaterales: Banco Interamericano de Desarrollo - BID, Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento - BIRF, Banco de Desarrollo de América Latina - CAF y Banco Europeo de Inversiones - BEI.

La distribución de prestatarios se realizó de la siguiente manera:

- i. El prestatario ante BEI, BID, CAF y FIEM, es el Gobierno de la República del Ecuador, a través del Ministerio de Finanzas.
- ii. El prestatario ante el BIRF, BdE y BNDES, será el MDMQ con la garantía soberana del Estado Ecuatoriano.
- iii. La EPMMQ suscribirá el Contrato de Fideicomiso para titularización de los flujos futuros de los ingresos del NAIQ a los que tiene derecho el MDMQ, a través del cual se complementará el aporte del MDMQ para la PLMQ, conforme lo especificado en la Ordenanza No. 383 de marzo del 2013. Hasta la fecha de emisión de los estados financieros de propósito especial, no se ha concretado este financiamiento.

El Ministerio de Finanzas y el MDMQ suscribirán los convenios subsidiarios que sean necesarios, a efectos de: (i) canalizar a favor del MDMQ, los recursos, derechos y obligaciones que serán aportados para la Fase II de la PLMQ; (ii) determinar los mecanismos de repago de los créditos suscritos para el financiamiento del Proyecto; y, (iii) establecer los mecanismos de conciliación y liquidación financiera por los aportes realizados por cada una de las partes.

En diciembre del 2013, los cuatro Organismos Multilaterales, suscribieron un Acuerdo de Colaboración, en cuyo Capítulo II se nombra al BID "como el coordinador de todos los asuntos relacionados con las adquisiciones, y

salvaguardas ambientales y sociales, y aspectos de gestión financiera del Proyecto”.

Organismo ejecutor:

El organismo ejecutor del Proyecto será el MDMQ y la EPMMQ, entidad pública específicamente creada por el Municipio, mediante Ordenanza Metropolitana No. 0237 aprobada el 27 de abril del 2012 y reformada mediante Ordenanza Metropolitana No. 383 aprobada el 2 de abril del 2013, con el objetivo principal de desarrollar, implementar y administrar el Subsistema “Metro de Quito”, en el marco de las políticas y normas expedidas por el MDMQ.

La EPMMQ es la sucesora jurídica de todas las competencias, derechos y obligaciones que la Unidad de Negocios Metro de Quito (UNMQ), creada dentro de la Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas (EPMMOP).

1.4. CONTRATACIÓN Y PAGO

Municipio del Distrito Metropolitano de Quito - MDMQ:

Los contratos de construcción, provisión de equipamiento e instalaciones, provisión del material rodante y fiscalización de estas obras, necesarios para la ejecución de la Fase II del Proyecto Metro de Quito, así como la consultoría para la Gerencia del Proyecto y los estudios técnicos incluidos en la asistencia técnica del BIRF, serán celebrados y pagados por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito. El Alcalde del Distrito Metropolitano realizará las delegaciones que fueran del caso para la celebración, ejecución y administración de los referidos contratos hasta su entrega recepción y liquidación final.

Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito - EPMMQ:

La EPMMQ tendrá a su cargo, bajo su exclusiva responsabilidad, los procedimientos precontractuales correspondientes a los contratos referidos en el párrafo anterior, hasta su adjudicación.

Salvo los contratos en los que el MDMQ actúa como contratante y pagador, según lo descrito anteriormente, y de conformidad con el artículo 3 de la Ordenanza Municipal No. 383, la EPMMQ podrá celebrar, dentro y fuera del Distrito Metropolitano de Quito, todos los actos y contratos, de cualquier naturaleza, permitidos por el ordenamiento jurídico vigente, que se requieran para el cumplimiento de las competencias a su cargo. Esto incluye la posibilidad de participar en cualquier tipo de alianza o sociedad permitida por el derecho ecuatoriano.

Entre los actos y contratos en los que la EPMMQ actuará como contratante y pagador, se encuentran aquellos definidos como Fase I, expropiaciones y supervisión de la ejecución del contrato del material móvil, correspondientes a la Fase II, así como las auditorías financieras, ambiental y social externa y aseguramiento del Proyecto.

La EPMMQ será la responsable de la elaboración de documentos para el control y seguimiento e informes que fueren necesarios para el cumplimiento de las

condiciones de desembolso y reporte financiero requeridos por los organismos multilaterales, en los términos establecidos en el ROP y demás documentos.

El MDMQ y la EPMMQ cumplen conjuntamente frente a los organismos multilaterales con las obligaciones incorporadas en los respectivos contratos de préstamo.

1.5. COSTO DEL PROYECTO Y PLAN DE FINANCIAMIENTO

El costo total del Proyecto "Primera Línea del Metro de Quito (PLMQ)" se ajusta a:

- i. la liquidación del contrato de construcción de la Fase I y la liquidación del contrato de fiscalización de esta misma Fase
- ii. las ofertas evaluadas como las más bajas, tanto para la construcción de la Fase II como para la fiscalización de este contrato
- iii. al contrato de provisión de material rodante
- iv. los presupuestos referenciales estimados para las consultorías requeridas.

El costo del Proyecto, por componente y fuentes de financiamiento se detalla a continuación:

ESPACIO EN BLANCO

Componentes / Subcomponentes	Asumido por el Gobierno de la República del Ecuador				... Asumido por el Municipio ...				Recursos propios	Total
	BID	BEI	CAF	Recursos propios	BIRF	BdE	NAIQ	BIDES	BEI No. 2	
					... (en millones de U.S. dólares) ...					
					FIEM					
FASE I: (La Magdalena y El Labrador)										
I. OBRA CIVIL Y EXPROPIACIONES				37.72						91.11
Estaciones (La Magdalena y El Labrador)				1.10						3.07
Fiscalización Fase I										
Impuesto al Valor Agregado - IVA										
Subtotal				38.82						11.30
Subtotal Fase I				38.82						66.66
										105.48
FASE II: (Resto de la Obra)										105.48
I. OBRA CIVIL, INSTALACIONES Y EXPROPIACIONES										
OBRA CIVIL E INSTALACIONES										
Túnel, estaciones, patio de cocheras y Talleres	168.11	223.52	211.21		172.42	136.77	80.00	184.57	40.00	150.00
Instalaciones	26.89	35.76	33.79		27.58	15.43		66.37		
EXPROPIACIONES				1.87						
Subtotal	195.00	259.28	245.00	1.87	200.00	152.20	80.00	250.94	40.00	150.00
										9.77
										96.50
										11.64
										1,670.79
II. MATERIAL MÓVIL										183.59
III. GERENCIA Y FISCALIZACION										
Gerencia de Proyecto										
Fiscalización Fase II	5.00		5.00							15.37
Subtotal	5.00		5.00							24.59
										39.96
III. AUDITORIA AMBIENTAL Y SOCIAL (1)										0.49
IV. ASISTENCIA TÉCNICA - BIRF										5.00
V. AUDITORIAS Y EVALUACIONES (1)										3.72
Subtotal Fase II	200.00	259.28	250.00	1.87	183.59	205.00	80.00	250.94	40.00	150.00
Total costo del Proyecto PLMQ	200.00	259.28	250.00	40.69	183.59	205.00	80.00	250.94	40.00	150.00
										207.33
										2,019.03

(1) El presupuesto del Proyecto y aprobado por los Organismos Multilaterales en el Reglamento Operativo del Proyecto (ROP), es de US\$2,009.7 millones; sin embargo, el costo total del Proyecto asciende a US\$2,019.03 millones. La diferencia corresponde a los componentes de auditoría ambiental y social por US\$0.49 millones, y las auditorías y evaluaciones por US\$3.72 millones, los cuales serán asumidos por el MDMQ y asignados directamente a la EPMQ. Adicionalmente, se incluye el componente de Asistencia Técnica BIRF por US\$ 5 millones para complementar varios estudios de implementación del SITP.

Conforme a lo establecido en el Convenio Marco Interinstitucional firmado entre el Estado Ecuatoriano (a través del Ministerio de Finanzas) y el MDMQ de fecha 23 de marzo del 2013, para el financiamiento de la PLMQ, el Estado Ecuatoriano financiará un valor máximo de US\$749.97 millones, mediante recursos propios del Presupuesto General del Estado y financiamiento de fuentes diversas; y el valor restante, US\$1,269.06 millones será financiado por el MDMQ, con recursos propios o créditos internos o externos; para lo cual, el Estado Ecuatoriano otorgará las garantías necesarias, de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 3 del Decreto Ejecutivo No. 750 del 28 de abril del 2011 y en el Art. 146 del COPLAFIP.

Un detalle del financiamiento del Proyecto es como sigue:

<u>Fuente</u>	<u>Tipo de financiamiento</u>	<u>Valor</u> (en millones de U.S. dólares)
<u>Gobierno de la República del Ecuador:</u>		
BID - Banco Interamericano de Desarrollo	Crédito	200.00
BEI - Banco Europeo de Inversiones	Crédito	259.28
CAF - Corporación Andina de Fomento	Crédito	250.00
Recursos propios	Contraparte local	<u>40.69</u>
Subtotal		<u>749.97</u>
<u>Municipio del Distrito Metropolitano de Quito:</u>		
FIEM - Fondo para la Internacionalización de la Empresa	Crédito	183.59
BIRF - Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento	Crédito	205.00
BdE - Banco del Estado	Crédito	152.20
Titularización NAIQ (1)	Titularización	80.00
BNDES - Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social de Brasil (1)	Crédito	250.94
BEI No. 2 (1)	Crédito	40.00
BIRF No. 2 (1)	Crédito	150.00
Recursos propios	Contraparte local	<u>207.33</u>
Subtotal		<u>1,269.06</u>
Total financiamiento		<u>2,019.03</u>

- (1) Estas fuentes de financiamiento no se han materializado, razón por lo cual, el financiamiento total del proyecto mantiene un déficit presupuestario por un total de US\$476.79 millones. A la fecha de emisión de estos estados financieros de propósito especial, el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito planea cubrir el referido déficit presupuestario con nuevos préstamos del BID y FIEM, y una titularización de valores respaldada por activos a través de un organismo del exterior.

El tratamiento del Impuesto al Valor Agregado - IVA, incluido en el costo del Proyecto, se lo realizará de acuerdo con el Art. 8 de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado. Tanto el MDMQ como la EPMMQ deberán contemplar en sus presupuestos institucionales los valores que correspondan para el cumplimiento de la obligación del pago de IVA. El costo incurrido por este concepto, podrá ser considerado como parte del aporte local del Proyecto.

Para el caso del financiamiento previsto para el Municipio de Quito, de existir en el futuro una fuente de financiamiento más conveniente, en términos y condiciones financieras a las mencionadas anteriormente, el MDMQ podrá optar por esa fuente de financiamiento y pagar de manera anticipada, o sustituir aquel préstamo más caro. En este caso, el Gobierno de la República del Ecuador otorgará las garantías soberanas que fueran necesarias para lograr este nuevo financiamiento, conforme lo dispuesto en el Decreto Ejecutivo No. 750 del 28 de abril del 2011, y en la ley.

"Pari Passu"

El literal (b) de la cláusula 5.01 del contrato de préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) establece que los desembolsos del Proyecto se realizarán considerando el "Pari Passu" del mismo, es decir de acuerdo a la participación de cada Organismo Multilateral en el financiamiento total del Proyecto.

Proporcionalidad de las fuentes de financiamiento

La política de proporcionalidad establecida en el Reglamento Operativo del Proyecto, establece que para el financiamiento en el que participan en forma conjunta las Organismos Multilaterales, se procederá dando cumplimiento a la proporcionalidad definida para cada entidad, conforme a la programación financiera. La proporcionalidad se revisará anualmente y se fijará de mutuo acuerdo entre la EPMMQ y el conjunto de Organismos Multilaterales.

Antes del final de cada año, se verificará que los desembolsos realizados en dicho período cumplan con la proporcionalidad establecida. Si al final de dicho período no se ha dado cumplimiento, la EPMMQ deberá comunicar a los Organismos Multilaterales la justificación y/o razones que han generado tal situación.

Los Organismos Multilaterales deberán coordinar y determinar las medidas a tomar, las cuales podrían ir desde la reprogramación de desembolsos para los siguientes años, hasta la suspensión de desembolsos, dependiendo de las razones que hayan originado el no cumplimiento de la proporcionalidad.

Un resumen de la estructura del financiamiento por el organismo ejecutor y financista es como sigue:

<u>Componente</u>	<u>Descripción</u>	<u>Financista</u>	<u>Contratante / Ejecutor</u>
FASE I:			
Componente I	Construcción de Estaciones La Magdalena y El Labrador; prolongación Av. Isaac Albéniz y Fiscalización	MDMQ y Gobierno de la República del Ecuador	EPMMQ
FASE II:			
Componente I	Obra civil: 23 km de túnel, talleres y cochera, puesto de control central	BID, CAF, BEI, BIRF, BdE, BNDES, MDMQ	MDMQ / EPMMQ
	Expropiación de predios requeridos	MDMQ y Gobierno de la República del Ecuador	EPMMQ
Componente II	Material móvil: 18 trenes de 6 vagones cada uno	FIEM (Fondo del Gobierno Español)	MDMQ / EPMMQ
Componente III	Gerencia del proyecto	MDMQ	MDMQ / EPMMQ
	Fiscalización Fase II	BID, CAF y MDMQ	MDMQ / EPMMQ
	Supervisión construcción material móvil	MDMQ	EPMMQ
Componente IV	Auditoría Ambiental - Social y Monitoreo ambiental y social	MDMQ	EPMMQ
Componente V	Asistencia Técnica BIRF: Estudios técnicos de apoyo a la implementación de la PLMQ	BIRF	MDMQ en coordinación con la EPMMQ
Componente VI	Auditorías y evaluaciones: Evaluaciones de avance del proyecto, de impacto y auditorías financieras y de evaluaciones de avance e impacto del proyecto	MDMQ	EPMMQ

1.6. EJECUCIÓN DEL PROYECTO

El organismo ejecutor del Proyecto es el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito (MDMQ) directamente y/o a través de la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito (EPMMQ).

El organismo ejecutor se encargará de:

- la contratación de estudios técnicos.
- la licitación, contratación, administración de la ejecución y supervisión de las obras.
- las actividades de fortalecimiento institucional y de viabilización socio-ambiental.
- la gestión, seguimiento y monitoreo del Proyecto, para lo cual, contará con el apoyo de una firma gerenciadora del Proyecto.

Adicionalmente, estará a cargo del seguimiento y monitoreo de la ejecución del Proyecto y posteriormente de la puesta en marcha y operación del mismo. Entre

las funciones específicas correspondientes a la ejecución del Proyecto se encuentran:

- i. la planificación de la ejecución de los préstamos y los planes operativos anuales (POA).
- ii. la preparación y actualización de los planes de adquisiciones.
- iii. la revisión de las bases de licitación para la contratación de servicios de consultoría, obras y bienes asegurando que las mismas se encuentren de conformidad con las Políticas de Adquisición y Contratación del Banco.
- iv. el acompañamiento y monitoreo del avance del contrato de consultoría, obra y adquisición de bienes.
- v. la preparación de los estados financieros de propósito especial y solicitudes de desembolso.
- vi. el monitoreo y evaluación de la ejecución del Proyecto.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de presentación - Los estados financieros de propósito especial del Proyecto Primera Línea del Metro de Quito (PLMQ) - Fase II, han sido preparados en U.S. dólares de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas en las guías del Banco Interamericano de Desarrollo - BID, por los respectivos contratos de préstamo firmados con los Organismos Multilaterales, el Reglamento Operativo del Proyecto y bajo la base contable de efectivo. Por lo tanto, el objetivo principal de estos estados financieros de propósito especial es informar respecto a la ejecución financiera del Proyecto y al manejo de los recursos entregados por parte de los Organismos Multilaterales. Los estados financieros de propósito especial del Proyecto no se presentan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (normas contables de aplicación obligatoria en el Ecuador a partir del año 2010).

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Administración del Proyecto en la preparación de sus estados financieros de propósito especial:

Moneda funcional - La moneda funcional utilizada en el Proyecto es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos y gastos - Los ingresos y gastos del Proyecto, son reconocidos de acuerdo con el método de efectivo, el cual establece que los ingresos se reconocen cuando se reciben y los gastos en el momento en que se cancelan o pagan.

Ingresos - Corresponden a los fondos entregados por los Organismos Multilaterales y los aportes locales entregados por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito que se recibieron en U.S. dólares, en cuentas corrientes del Banco Central del Ecuador a nombre del Gobierno de la República del Ecuador y del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito. Los fondos recibidos de BID, BEI y CAF son administrados por el Ministerio de Finanzas en cuentas corrientes separadas (Nota 1.5). El efectivo disponible de las cuentas corrientes es de uso restringido para ser utilizado únicamente en los fines del Proyecto.

Desembolsos - Los desembolsos son efectuados y registrados en U.S. dólares el momento de la cancelación o pago.

3. CRÉDITOS DE ORGANISMOS MULTILATERALES

Corresponden a los créditos firmados entre los siguientes Organismos Multilaterales: Banco Interamericano de Desarrollo - BID, Banco Europeo de Inversiones - BEI, Corporación Andina de Fomento - CAF, Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento - BIRF, y Fondo para la Internalización de la Empresa - FIEM, con el Gobierno de la República del Ecuador y el MDMQ, con el objetivo de financiar la construcción del Proyecto Primera Línea Metro de Quito (PLMQ) - Fase II.

Un detalle de los créditos contratados y los valores desembolsos por cada Organismo Multilateral es como sigue:

<u>Organismo Multilateral</u>	<u>Suscriptor</u>	<u>Fecha del contrato</u>	<u>Valor del crédito</u> (en U.S. dólares)	<u>Valor desembolsado</u>
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	Gobierno de la República del Ecuador	16-Jun-15	200,000,000	113,063,294
Banco Europeo de Inversiones - BEI	Gobierno de la República del Ecuador	28-Nov-13	259,280,000	146,935,958
Corporación Andina de Fomento - CAF	Gobierno de la República del Ecuador	26-Jun-13	250,000,000	117,137,072
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento - BIRF	MDMQ	11-Nov-13	205,000,000	113,875,561
Fondo para la Internalización de la Empresa - FIEM	MDMQ	15-Jul-16	<u>183,592,999</u>	<u>-</u>
Total			<u>1,097,872,999</u>	<u>491,011,885</u>

Banco Interamericano de Desarrollo (BID) - Corresponde al contrato de préstamo No. 2882/OC-EC y 2882/OC-EC-1 firmado el 16 de junio del 2015 por US\$200 millones. El plazo del crédito es de 25 años, con un período de gracia de 5 años, a una tasa de interés LIBOR trimestral.

Banco Europeo de Inversiones (BEI) - Corresponde al contrato de préstamo No. FI N° 82113 Serapis No.2011-0297 firmado el 28 de noviembre del 2012 por US\$259 millones. El plazo del crédito es de 20 años, con un período de gracia de 5 años, a una tasa de interés de 3.41% anual.

Corporación Andina de Fomento (CAF) - Corresponde al contrato de préstamo No. CAF 8949 firmado el 26 de junio del 2015 por US\$250 millones. El plazo del crédito es de 15 años, con un período de gracia de 3 años, a una tasa de interés del 3.64% anual.

Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) - Corresponde al contrato de préstamo No. 8285-EC firmado el 11 de noviembre del 2013 por US\$205 millones, de los cuales US\$200 millones están destinados al componente de obra civil e instalaciones del Proyecto y US\$5 millones para consultorías de movilidad. El plazo del crédito es de 30 años, con un período de gracia de 15 años, a una tasa de interés del 1% anual.

Fondo para la Internacionalización de la Empresa (FIEM) - Corresponde al convenio de financiamiento firmado el 15 de julio del 2016 con el Gobierno de la República del Ecuador por US\$183 millones destinados para la adquisición y financiamiento del material rodante, vehículos auxiliares, equipos y herramientas de taller y lote de repuestos, para el Proyecto Primera Línea Metro de Quito (PLMQ) a una tasa de interés del 0.75 % anual. Esta entidad no realizará ningún desembolso al Proyecto sino que entregará los recursos directamente al proveedor para que este ejecute la construcción y entrega del material móvil que incluye principalmente los trenes de la PLMQ.

4. APOORTE LOCAL

Corresponde a los recursos adicionales a los de financiamiento multilateral para cubrir los costos del Proyecto, para lo cual, el MDMQ entregará los recursos o derechos adicionales u otorgar las garantías necesarias, en caso de requerirse, para el adecuado financiamiento del Proyecto.

El aporte de contraparte local total del Proyecto es de US\$247.9 millones, que se componen de US\$40.6 millones del Gobierno de la República del Ecuador y US\$207.3 millones aportados por el MDMQ; no obstante, prevalece la obligación del Estado Ecuatoriano y del MDMQ, de asegurar la totalidad de los recursos comprometidos, para la completa e ininterrumpida ejecución del Proyecto.

La construcción de la Fase I del Proyecto se realizó exclusivamente con aportes de contraparte local por un total de US\$123.9 millones. La Fase II del Proyecto incluye fondos de contraparte local otorgados por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, los cuales ascienden a US\$11.6 millones al 31 de diciembre del 2016.

5. EFECTIVO DISPONIBLE

El efectivo disponible se encuentra depositado en cuentas corrientes del Banco Central del Ecuador, las cuales son administradas por el Ministerio de Finanzas y el Municipio Distrito Metropolitano de Quito (MDMQ). Un detalle por el período comprendido entre el 30 de noviembre del 2015 y el 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

	<u>BID</u>	<u>BEI</u>	<u>CAF</u> ... (en U.S. dólares)...	<u>BIRF</u>	<u>Local</u>	<u>Total</u>
Efectivo recibido	113,063,294	146,935,958	117,137,072	113,875,561	11,613,535	502,625,420
Desembolsos efectuados	<u>(82,431,300)</u>	<u>(118,175,906)</u>	<u>(73,006,111)</u>	<u>(92,213,885)</u>	<u>(11,613,535)</u>	<u>(377,440,737)</u>
Saldo disponible según estados financieros	<u>30,631,994</u>	<u>28,760,052</u>	<u>44,130,961</u>	<u>21,661,676</u>	-	<u>125,184,683</u>
Diferencias en conciliación (1)	<u>8,469</u>	<u>11,793</u>	<u>(33)</u>	<u>8,454</u>	-	<u>28,683</u>
Cuentas corrientes del:						
Ministerio de Finanzas	24,502,267	27,349,745	28,504,657	21,670,130	-	102,026,799
MDMQ	<u>6,138,196</u>	<u>1,422,100</u>	<u>15,626,271</u>	-	-	<u>23,186,567</u>
Total	<u>30,640,463</u>	<u>28,771,845</u>	<u>44,130,928</u>	<u>21,670,130</u>	-	<u>125,213,366</u>

(1) Corresponde a partidas conciliatorias por concepto de transferencias que deben ser realizadas a proveedores del exterior para el pago de importaciones por US\$29,511. Este dinero fue transferido por el Consorcio CL1 al MDMQ. Adicionalmente, se incluyen comisiones bancarias por US\$828.

ESPACIO EN BLANCO

6. ANTICIPOS PENDIENTES DE JUSTIFICAR

A la fecha de emisión de estos estados financieros (abril 28 del 2017), la EPMMQ presentó justificaciones parciales del primer anticipo de fondos recibidos ante los Organismos Multilaterales, y sobre los cuales no se ha recibido la no objeción de dichos Organismos. Adicionalmente, se encuentra pendiente de presentar justificaciones sobre US\$74.5 millones. Un detalle es como sigue:

<u>Descripción</u>	Anticipo de fondos (primer desembolso)		Justificación de anticipos presentados (1)	Pendiente de justificar
	<u>Fecha</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Valor</u>
BIRF	30-Nov-15	113,875,561	92,459,207	21,416,354
BID	3-Dec-15	113,063,294	96,005,131	17,058,163
BEI	10-Dec-15	146,935,958	133,369,226	13,566,732
CAF	22-Jan-16	117,137,072	94,650,032	22,487,040
FIEM	5-Jan-17	36,718,560	36,718,560	-
MDMQ	4-Jan-16	<u>11,613,535</u>	<u>11,613,535</u>	
Total		<u>539,343,980</u>	<u>464,815,691</u>	<u>74,528,289</u>

(1) Las justificaciones fueron presentadas a los Organismos Multilaterales el 28 de febrero del 2017.

7. DESEMBOLSOS EFECTUADOS

Los desembolsos efectuados en la Fase II del Proyecto Primera Línea del Metro de Quito (PLMQ) por el período comprendido entre el 30 de abril del 2015 y el 31 de diciembre del 2016, fueron realizados con fondos de Organismos Multilaterales y contraparte local, que comparados con el presupuesto son como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Categorías / Componentes</u>	<u>Presupuesto</u>	<u>Acumulado al 31-dic-16</u>	<u>Diferencia</u>
	... (en millones de U.S. dólares) ...		
FASE I			
I. OBRA CIVIL Y FISCALIZACIÓN			
Estaciones (La Magdalena y El Labrador)	91.11	90.30	0.81
Fiscalización Fase I	3.07	3.07	
Impuesto al Valor Agregado – IVA	<u>11.30</u>	<u>11.20</u>	<u>0.10</u>
Total (1)	<u>105.48</u>	<u>104.57</u>	<u>0.91</u>
FASE II			
I. OBRA CIVIL, INSTALACIONES Y EXPROPIACIONES			
Túnel	1,453.34	357.66	1,095.68
Instalaciones	205.82	-	205.82
Expropiaciones	11.63	8.83	2.80
III. GERENCIA Y FISCALIZACIÓN			
Gerencia del Proyecto (3)	15.36	19.01	(3.65)
Fiscalización	<u>34.59</u>	<u>11.35</u>	<u>23.24</u>
Total (2)	<u>1,720.74</u>	<u>396.85</u>	<u>1,323.89</u>
TOTAL	<u>1,826.22</u>	<u>501.42</u>	<u>1,324.80</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2016, la Fase I se encuentra concluida y no se ejecutarán inversiones adicionales en dicha Fase.
- (2) El estado de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 27 de abril del 2012 y el 31 de diciembre del 2015 y el estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre del 2015, incluyen US\$19.4 millones correspondientes a desembolsos de aporte local realizados en la Fase I del Proyecto por concepto de expropiaciones y gerencia del Proyecto; sin embargo, la estructura de los estados financieros de propósito especial de la Fase I, establecidos en el Reglamento Operativo del Proyecto y aprobados por los Organismos Multilaterales, incluyen dichos desembolsos como parte de la Fase II.
- (3) Al 31 de diciembre del 2016, la diferencia corresponde a la inclusión de un contrato complementario de gerencia de Proyecto por US\$4.4 millones, el cual fue asumido por el MDMQ y firmado en noviembre del 2015; sin embargo, dicho contrato no fue incluido en el ROP, en la línea de Gerencia de Proyecto.

8. CONTRATOS DE EJECUCIÓN - FASE II

<u>Componente</u>	<u>Proceso</u>	<u>Contratista</u>	<u>Tipo</u>	<u>Descripción</u>	<u>Fecha de contratación</u>	<u>Monto adjudicado (en miles de U.S. dólares)</u>
OBRA	Políticas BID	Consorcio Línea 1 Metro de Quito Acciona - Odebrecht	Contrato Principal	Ejecución de la PLMQ Fase II: construcción de las obras civiles, provisión y montaje del sistema de equipamiento e instalaciones	26-Nov-15	1,538,032
FISCALIZACIÓN	Políticas BID	Consorcio Metroalianza	Contrato Principal	Fiscalización de la ejecución de la PLMQ Fase II	13-Nov-15	27,986
GERENCIA	CCPC-EPMMQ-2013-049	Consorcio GMQ	Contrato Principal	Gerencia del Proyecto PLMQ.	17-Jul-13	15,356
			Complementario 1	Productos de Ingeniería de detalle	16-Nov-15	4,395
ADQUISICIÓN Y FINANCIAMIENTO	Políticas BID	Consorcio CAF Metro de Quito	Contrato Principal	Adquisición y financiamiento del material rodante, vehículos auxiliares, equipos y herramientas de taller, y lote de repuestos para la PLMQ	17-Jul-14	183,592
TOTAL						<u>1,769,361</u>

9. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS CON EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2015 Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

La conciliación de los desembolsos del período incluidos en el estado de inversiones acumuladas con el estado de flujos de efectivo, no presentan diferencias. Los reportes muestran que por el período comprendido entre el 30 de noviembre del 2015 y el 31 de diciembre del 2016 existieron desembolsos por US\$377.4 millones, los cuales corresponden a aportes de organismos multilaterales y contraparte local.

10. CONTINGENCIAS

La Gerencia Jurídica de la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito, con fecha 27 de marzo del 2017 informa que existen reclamos potenciales con alta probabilidad de convertirse en juicio en contra del Proyecto por parte del Cuerpo de Ingenieros del Ejército y la Cooperativa de Vivienda "Alianza Solidaria" por un monto no determinado, producto de las compensaciones solicitadas por la construcción del Proyecto Primera Línea del Metro de Quito (PLMQ).

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros de propósito especial (abril 28, 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la EPMMQ pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros de propósito especial adjuntos.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL

Los estados financieros de propósito especial por el período comprendido entre el 30 de noviembre del 2015 y el 31 de diciembre del 2016 han sido revisados por la EPMMQ en abril 28 del 2017 y serán presentados al Municipio del Distrito Metropolitano de Quito y a la Empresa Pública Metropolitana de Quito para su aprobación. En opinión de la EPMMQ, los estados financieros de propósito especial serán aprobados por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito y la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito sin modificaciones.
