

Proyecto Primera Línea del Metro de Quito (PLMQ) - Fase II

*Estados Financieros de Propósito
Especial por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2019 e Informe
de los Auditores Independientes*

**“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 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>ÍNDICE</u>	<u>Página</u>
I INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	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 DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ASPECTOS ADMINISTRATIVOS - CONTABLES Y DE CONTROL INTERNO DEL PROYECTO	27
IV DECLARACIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL ALCANCE DEL EXAMEN Y PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA FINANCIERA UTILIZADOS	40

Abreviaturas:

BCE	Banco Central del Ecuador
BDE	Banco del Estado (ahora Banco de Desarrollo del Ecuador)
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
GMQ	Consorcio Gerencia Metro de Quito
CAF	Consorcio CAF Metro de Quito
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants
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
PGASS	Plan de Gestión Ambiental y Social
PAC	Plan de acción correctivo
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

Hemos auditado los estados financieros de propósito especial que se adjuntan del Proyecto Primera Línea del Metro de Quito (PLMQ) - Fase II (el Proyecto), financiado con recursos provenientes de Organismos Multilaterales y del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, los cuales comprenden el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y el estado de inversiones acumuladas a esa fecha, así como las notas a los estados financieros de propósito especial que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección "*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 año terminado el 31 de diciembre del 2019 y el estado de inversiones acumuladas a esa fecha del Proyecto Primera Línea del Metro de Quito (PLMQ) - Fase II, financiado con recursos provenientes de Organismos Multilaterales y del 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

Al 31 de diciembre de 2019, el aporte local acumulado registrado en los estados financieros de propósito especial del Proyecto es mayor a los valores confirmados por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito en US\$640 mil. La diferencia corresponde a restituciones realizadas a favor del Municipio por parte de los Organismos Multilaterales, por concepto de pagos efectuados, en primera instancia, con recursos del Municipio a nombre de dichos Organismos. Los efectos de esta situación son los de sobrevaluar el efectivo recibido presentado como aporte local y los desembolsos del componente de fiscalización en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y en el estado de inversiones acumuladas a esa fecha, en el referido valor.

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 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

Justificación de anticipos

Tal como se menciona en la Nota 6 a los estados financieros de propósito especial adjuntos, al 31 de diciembre del 2019, la EPMMQ presentó ante los Organismos Multilaterales justificaciones de anticipos recibidos por US\$442 millones y se encuentran pendiente de justificar US\$93 millones; sin embargo, a la fecha de este informe, los Organismos Multilaterales no han dado su conformidad sobre dichas justificaciones. Nuestra opinión no es modificada respecto a este asunto.

Desfases en el requerimiento "Pari Passu" - Contrato de Préstamo BID Capítulo V "Supervisión"

Tal como se menciona en la Nota 3 a los estados financieros de propósito especial adjuntos, los desembolsos realizados en la Fase II del Proyecto Primera Línea del Metro de Quito (PLMQ), por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, presentan desfases con el requerimiento establecido en la cláusula 5.01 "Registro, inspecciones e informes" del capítulo V "Supervisión" establecida en el contrato de préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) con respecto a la participación de cada Organismo Multilateral en el financiamiento del Proyecto. Los referidos desfases podrían ocasionar que los Organismos Multilaterales decidan la reprogramación y/o suspensión de los desembolsos al Proyecto. Nuestra opinión no es modificada respecto a este asunto.

Suspensión de operaciones

Tal como se menciona con más detalle en la Nota 11 a los estados financieros de propósito especial adjuntos, con fecha 17 de marzo del 2020, mediante oficio No. CL1-MT2-GEN-03074-2020, el Consorcio Línea 1 Metro de Quito Acciona con base en lo establecido en el Convenio de ejecución de la Primera Línea del Metro de Quito Fase 2, comunica a la EPMMQ la suspensión de la obra como consecuencia del estado de excepción determinado por el Gobierno del Ecuador debido a la crisis sanitaria por el brote del virus COVID-19. Adicionalmente, el Consorcio Línea 1 Metro de Quito – Acciona menciona en dicha comunicación que no se encuentra en capacidad de evaluar la afectación temporal y económica que esta paralización total de la obra tendrá en el Proyecto. Nuestra opinión no es modificada respecto a este asunto.

Otro asunto

El alcance de nuestra auditoría no incluye la revisión del proceso de adjudicación de los contratos y proceso de adquisición de bienes, obras y servicios, tampoco incluye la revisión de los documentos que soportan el trabajo ejecutado por el constructor de la obra como

facturas, desembolsos efectuados a subcontratistas, personal, ingenieros, entre otros, que sustentan la elaboración de las planillas de avances de obra, ni la documentación soporte establecida en las normas legales vigentes para el pago de expropiaciones.

Base contable y restricción de uso

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 los Organismos Multilaterales que financian el Proyecto. 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 del MDMQ, EPMMQ y de los Organismos Multilaterales; por esta razón, los estados financieros de propósito especial no deben ser usados con otros propósitos.

Responsabilidad del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito - MDMQ y de la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito - EPMMQ sobre los estados financieros de propósito especial

El MDMQ y la EPMMQ son responsables 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 el MDMQ y la EPMMQ consideren necesario para la preparación de los estados financieros de propósito especial libres de errores materiales, debido a fraude o error. El MDMQ y la EPMMQ son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Proyecto.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros de propósito especial 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 el MDMQ y 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 de propósito especial representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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 29, 2020

EMPRESA PÚBLICA METROPOLITANA METRO DE QUITO - EPMQ

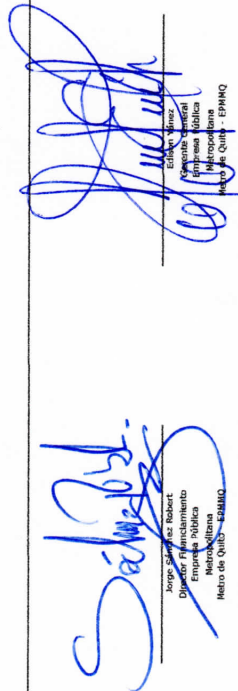
"PROYECTO PRIMERA LÍNEA DEL METRO DE QUITO (P1M) - FASE II" FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES DE ORGANISMOS MULTILATERALES Y EL MUNICIPIO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO

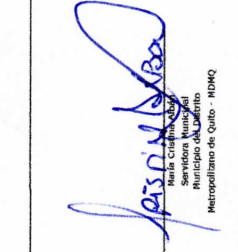
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Elaborado en U.S. dólares)

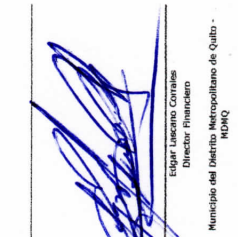
Notas	... Acumulado al 31 de diciembre del 2018 Flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019 Acumulado al 31 de diciembre del 2019 ...												
	BID	BEI	CAE	BIRE	BURE (2)	EIEM	Local	Total	EIO	BEI	CAE	BIRE	BURE (2)	EIEM	Local	Total	BID	BEI	CAE	BIRE	BURE (2)	EIEM	Local	Total	BID	BEI	CAE	BIRE	BURE (2)	EIEM	Local	Total	
EFFECTIVO RECIBIDO:																																	
3, 4	397.240.000	303.273.988	340.000.000	201.790.799	124.296.287	115.804.837	248.148.572	1.730.661.463	52.460.000	152.000	-	-	60.000.000	40.093.354	141.131.248	449.800.000	303.431.968	340.000.000	201.790.799	124.296.287	115.804.837	248.148.572	141.131.248	449.800.000	303.431.968	340.000.000	201.790.799	124.296.287	115.804.837	248.148.572	141.131.248	1.871.792.711	
DESBOLSO EFECTUADOS:																																	
7																																	
FASE I:																																	
I. EXPROPIACIONES																																	
II. OBRA CIVIL E INSTALACIONES																																	
Estaciones (La Naguilera y El Labrador)																																	
III. ASISTENCIA TÉCNICA																																	
Fiscalización																																	
Gerencia del Proyecto																																	
Subtotal																																	
FASE II:																																	
I. EXPROPIACIONES																																	
II. OBRA CIVIL E INSTALACIONES																																	
III. MATERIAL MÓVIL																																	
IV. ASISTENCIA TÉCNICA																																	
Gerencia del Proyecto																																	
Fiscalización																																	
V. ASISTENCIA Y AUDITORÍAS																																	
Auditoría																																	
Consultoría / Talleres																																	
Subtotal																																	
Total (efectivo desembolsado efectuado)																																	
Saldo disponible al final del período																																	

Ver notas a los estados financieros


Jorge Salazar Robert
Director Financiero
Empresa Pública
Metropolitana
Metro de Quito - EPMQ


María Cristina Cordero
Servicio Municipal
Municipio del Distrito
Metropolitano de Quito - HOMQ

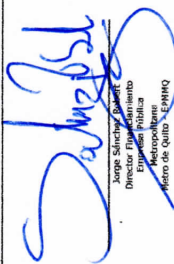

Edgardo Latorre
Contralor
Municipio del Distrito Metropolitano de Quito - HOMQ

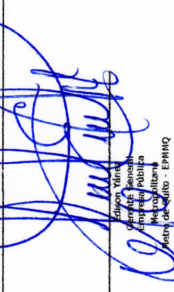

Edgar Latorre
Director Financiero
Municipio del Distrito Metropolitano de Quito - HOMQ

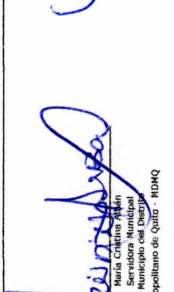
EMPRESA PUBLICA METROPOLITANA METRO DE QUITO - EPMHQ
 "PROYECTO PRIMERA LINEA DEL METRO DE QUITO (PLMQ) - FASE II" FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES ORGANISMOS MULTILATERALES Y EL MUNICIPIO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO
 ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

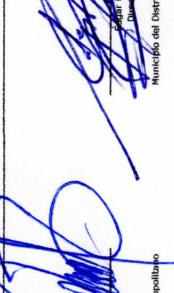
... Inversiones realizadas durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019 ...									
... Inversiones acumuladas al 31 de diciembre del 2018 ...									
	BID	BEI	CAE	BIRE	BIRE (2)	ELEN	Local	Total	
FASE I									
I. EXPROPIACIONES							8.834.214	8.834.214	
II. OBRA CIVIL E INSTALACIONES									
Edificaciones (La Magdalena y El Labrador)							101.135.491	101.135.491	
III. ASISTENCIA TECNICA									
Facilitación							3.438.016	3.438.016	
Gestión del Proyecto							10.588.034	10.588.034	
Subtotal							123.995.755	123.995.755	
FASE II									
I. EXPROPIACIONES							301.697	301.697	
II. OBRA CIVIL E INSTALACIONES							95.999.390	95.999.390	
III. MATERIAL MOVIL							115.804.837	115.804.837	
IV. ASISTENCIA TECNICA									
Gestión del Proyecto							15.630.182	15.630.182	
Facilitación							10.038.548	10.038.548	
V. ASISTENCIA Y AUDITORIAS									
Consultoría / Talleres							84.000	84.000	
Subtotal							342.220	342.220	
TOTAL INVERSIONES ACUMULADAS							1.464.915.990	1.464.915.990	
	303.949.871	303.279.202	340.000.000	200.238.172			115.804.837	115.804.837	
	303.949.871	303.279.202	340.000.000	200.238.172			115.804.837	115.804.837	

(1) Al 31 de diciembre de 2019, el Proyecto recibió US\$79 millones por parte del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito y Organismos Multilaterales por concepto de restituciones de pagos realizados en el año 2018 con fuentes de financiamiento erróneas. Adicionalmente, durante el año 2019, el Proyecto realizó pagos con aportes locales por US\$219 mil, los cuales debieron realizarse con fuentes de financiamiento de Organismos Multilaterales, y los cuales fueron restituidos en el año 2020


 Jorge Sánchez Suárez
 Director Financiero
 EPMHQ


 María Cristina Salas
 Servidora Municipal
 Municipio del Distrito Metropolitano de Quito - FIDHQ


 María Cristina Salas
 Servidora Municipal
 Municipio del Distrito Metropolitano de Quito - FIDHQ


 María Cristina Salas
 Servidora Municipal
 Municipio del Distrito Metropolitano de Quito - FIDHQ

EMPRESA PÚBLICA METROPOLITANA METRO DE QUITO - EPMMQ

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 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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.

En enero 2018, la Empresa efectuó cambios al Reglamento Operativo del Proyecto en el cual se establecen los términos y condiciones que rigen la utilización de los recursos asignados por los Organismos Multilaterales. Un resumen de los cambios realizados es como sigue:

- Actualización del presupuesto del Proyecto que incluye principalmente el cambio en las fuentes de financiamiento y distribución de los costos entre los componentes del mismo, lo cual no incluyó incrementos o disminuciones en el costo total del Proyecto (Nota 1.5).
- Debido a que 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 se concretaron, se establecieron nuevas fuentes de financiamiento con BEI - Banco Europeo de Inversiones, CAF - Banco de Desarrollo de América Latina, BID - Banco Interamericano de Desarrollo, BIRF - Banco Internacional de

Reconstrucción y Fomento para cubrir la brecha financiera generada en el año 2016. Los nuevos contratos de préstamo fueron firmados en el transcurso del año 2018.

- Eliminación de “Política de proporcionalidad”.
- Cambio de componentes correspondientes a Fase I y Fase II.

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)

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 e incluye los siguientes componentes:

Componente I - Expropiaciones

Bajo este subcomponente se ha incluido la expropiación de predios necesarios para la construcción de la PLMQ, específicamente: i) estación La Magdalena, ii) prolongación de la Av. Isaac Albeniz, iii) cocheras y talleres, e iv) ingreso de la estación San Francisco. Todas las negociaciones de estos bienes han sido concluidas. Durante la construcción del Proyecto en caso de requerirse realizar expropiaciones adicionales, el MDMQ se encargará de realizarlas a través de recursos propios.

Componente II - Obra civil e instalaciones

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 Albeniz, 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 Albeniz.

Componente III - Asistencia técnica

Este rubro cubrirá la contratación de (i) una empresa encargada de la fiscalización del contrato de obra civil, y, (ii) una empresa encargada del gerenciamiento técnico del proyecto y de la asistencia específica que pueda requerirse durante la ejecución del mismo.

Fase II: (Resto de la obra)

Esta fase se realiza 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 e incluye los siguientes componentes:

Componente I - Expropiaciones

Incluye la adquisición de predios necesarios para la construcción de la PLMQ.

Componente II - 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.

La obra concluirá al momento en que el Contratista cuente con la aprobación de las pruebas de funcionamiento y todos los trabajos establecidos en el contrato. La obra se esperaba concluir el 10 de abril del 2020 (Ver nota 11).

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.

Este componente incluye las actividades asociadas con la gestión ambiental y social del proyecto, de acuerdo con el Plan de Gestión Ambiental y Social (PGASS-H) y el Plan de Acción Correctivo (PAC).

Componente III - 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 de 2014; sin embargo, su ejecución inició el 5 de enero de 2017, una vez se cumplieron dos condiciones: adjudicación del contrato de obra de la Fase II y negociación del financiamiento.

Componente IV - Asistencia técnica

Este componente cubrirá la contratación de:

- i. una empresa encargada de la fiscalización del contrato, obra civil y provisión de equipos e instalaciones para el periodo del 4 de enero de 2016 al 4 de marzo de 2019.
- ii. una empresa encargada del gerenciamiento técnico del Proyecto y de la asistencia específica que pueda requerirse durante la ejecución del mismo por el período del 30 de noviembre del 2015 al 13 de diciembre del 2017; y

- iii. de acuerdo a la relación contractual con los Organismos Multilaterales, el proyecto de la PLMQ requiere gerenciamiento técnico durante su ejecución, en este sentido se deberá contratar una empresa que preste el servicio por el tiempo que resta el proyecto, desde el 14 de diciembre del 2017 al 31 de agosto del 2020.

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

Componente V - Asistencia y auditoría

El cual incluye los siguientes subcomponentes:

- Auditoría y evaluación - 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 del Proyecto; y (iii) las evaluaciones ambientales, entre otros. Las evaluaciones y las auditorías serán financiadas con recursos de contraparte local.
- Asistencia técnica (BIRF) - Cubrirá la realización de estudios técnicos de acuerdo a las prioridades del MDMQ y para respaldar la implementación del Proyecto.

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, Banco Europeo de Inversiones - BEI y el Fondo para la Internacionalización de la Empresa - FIEM.

La distribución de prestatarios se realizó de la siguiente manera:

- i. El prestatario ante BEI, BID y CAF y FIEM, es el Gobierno de la República del Ecuador, a través del Ministerio de Finanzas.
- ii. El prestatario ante el BIRF, BIRF (2), CAF (2), BID (2), será el MDMQ con la garantía soberana del Estado Ecuatoriano.

El Ministerio de Finanzas y el MDMQ suscribirán los convenios subsidiarios y de restitución de valores 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 es el MDMQ y la EPMMQ, entidad pública específicamente creada por el Municipio, mediante Ordenanza Metropolitana No. 0237 sancionada el 27 de abril del 2012 y reformada mediante Ordenanza Metropolitana No. 383 sancionada 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 de 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. los contratos suscritos para la construcción de la Fase 2 que incluye el reajuste de precios e imprevistos para la fiscalización de este contrato
- iii. el gerenciamiento del proyecto
- iv. al contrato de provisión de material rodante
- v. los presupuestos referenciales estimados para las consultorías requeridas.

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

Componentes / Subcomponentes	Asumido por el Gobierno de la República del Ecuador				... Asumido por el Municipio ...						Recursos propios	Total
	BID	BEI	CAF	Recursos propios	FIEM	BIRF	BEI No. (2	CAF No. 2	BID No. 2	BIRF No. 2		
	... (en millones de U.S. dólares) ...											
FASE I: (La Magdalena y El Labrador)												
I. EXPROPIACIONES				1.53							7.29	8.82
II. OBRA CIVIL E INSTALACIONES												
Estaciones (La Magdalena y El Labrador)				39.16							61.98	101.14
III. ASISTENCIA TÉCNICA												
Fiscalización											3.44	3.44
Gerencia del Proyecto											10.59	10.59
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.30	14.03
Subtotal Fase I	-	-	-	40.69	-	-	-	-	-	-	83.30	123.99
FASE II: (Resto de la obra)												
I. EXPROPIACIONES											2.80	2.80
II. OBRA CIVIL E INSTALACIONES	186.00	259.28	245.00			200.00	44.15	145.60	237.60	210.65	82.81	1,611.09
Imprevistos										14.35		14.35
III. MATERIAL MÓVIL					183.59							183.59
IV. III. ASISTENCIA TÉCNICA												
Gerencia de Proyecto	9.00								2.64		10.04	21.68
Fiscalización Fase II	5.00		5.00					6.60	4.76		20.95	42.31
Subtotal Fase II	200.00	259.28	250.00	-	183.59	200.00	44.15	152.20	245.00	225.00	116.60	1,875.82
Subtotal Fase I y II (1)	200.00	259.28	250.00	40.69	183.59	200.00	44.15	152.20	245.00	225.00	199.90	1,999.81
V. ASISTENCIA TÉCNICA Y AUDITORIAS						5.00			5.00	5.00	-	15.00
Total costo del Proyecto PLMQ	200.00	259.28	250.00	40.69	183.59	205.00	44.15	152.20	250.00	230.00	199.90	2,014.81

(1) En el año 2018, la Empresa realizó varias modificaciones al plan de ejecución del Proyecto (PEP) inicial, las cuales se detallan a continuación

*Incremento de presupuesto del componente expropiaciones por US\$2.80 millones.

*Disminución del presupuesto de obra civil e instalaciones por US\$34.4 millones.

*Incremento del rubro imprevistos por US\$14.35 millones.

*Disminución del presupuesto del componente Asistencia Técnica por US\$7.25 millones.

*El rubro destinado por el Banco Mundial - BIRF para asistencia técnica y auditoría por US\$10 millones fue dividido a US\$5 millones para cada crédito.

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\$1,264.85 millones será financiado por el MDMQ, con recursos propios o créditos internos y/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 U.S. dólares)
<i><u>Gobierno de la República del Ecuador:</u></i>		
BID - Banco Interamericano de Desarrollo	Crédito	259,280,000
BEI - Banco Europeo de Inversiones	Crédito	250,000,000
CAF - Corporación Andina de Fomento	Crédito	200,000,000
Recursos propios	Contraparte Local	<u>40,690,000</u>
Subtotal		<u>749,970,000</u>
<i><u>Municipio del Distrito Metropolitano de Quito:</u></i>		
FIEM - Fondo para la Internacionalización de la Empresa	Crédito	183,592,999
BIRF - Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento	Crédito	205,000,000
BEI No. 2	Crédito	44,152,000
CAF No. 2 (1)	Crédito	152,200,000
BID No. 2 (1)	Crédito	250,000,000
BIRF No. 2 (1)	Crédito	230,000,000
Recursos propios	Contraparte local	<u>199,901,194</u>
Subtotal		<u>1,264,846,193</u>
Total financiamiento		<u>2,014,816,193</u>

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. Los montos incurridos por este concepto no forman parte del costo del Proyecto y por tanto no se considera como parte del aporte local.

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.

La cláusula 17.1 del contrato de préstamo del Instituto de Crédito Oficial establece que la deuda adquirida tendrá en todo caso al menos un rango "Pari Passu" con las otras deudas externas de la misma naturaleza.

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	Expropiación de predios necesarios para la construcción de la PLMQ	MDMQ y Gobierno de la República del Ecuador	EPMMQ
Componente II	Construcción de Estaciones La Magdalena y El Labrador; prolongación Av. Isaac Albeniz	MDMQ y Gobierno de la República del Ecuador	EPMMQ
Componente III	Fiscalización, Gerenciamiento técnico del proyecto y asistencia técnica.	MDMQ y Gobierno de la República del Ecuador	EPMMQ

<u>Componente</u>	<u>Descripción</u>	<u>Financista</u>	<u>Contratante / Ejecutor</u>
FASE II:			
Componente II	Obra civil: 23 km de túnel, talleres y cochera, puesto de control central	BID, CAF, BEI, BIRF, MDMQ / EPMMQ BEI No.2, CAF No.2, BID No.2, BIRF No.2, MDMQ	
Componente III	Material móvil: 18 trenes de 6 vagones cada uno	FIEM (Fondo del Gobierno Español)	MDMQ / EPMMQ
Componente IV	Gerencia del proyecto	BID, MDMQ	MDMQ / EPMMQ
	Fiscalización Fase II	BID, CAF y MDMQ	MDMQ / EPMMQ
	Supervisión construcción material móvil	MDMQ	EPMMQ
Componente V	Asistencia y Auditorías	MDMQ y BIRF y BID 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:

- i. la contratación de estudios técnicos.
- ii. la licitación, contratación, administración de la ejecución y supervisión de las obras.
- iii. las actividades de fortalecimiento institucional y de viabilización socio-ambiental.
- iv. 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), la 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.

Efectivo recibido - Corresponden a los fondos provistos por Organismos Multilaterales y los aportes locales entregados por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito que se recibieron en U.S. dólares, conforme a lo siguiente:

- **Organismos Multilaterales** - Registrados en cuentas corrientes del Banco Central del Ecuador, la cual es administrada por el Ministerio de Finanzas (Nota 1.5). El efectivo disponible de la cuenta corriente es de uso restringido, para ser utilizado únicamente para los fines del Proyecto.
- **Fondos de contraparte local** - Registrados conforme a la asignación de pagos atribuibles al aporte local realizados por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito.

Desembolsos - Los desembolsos son efectuados y registrados en U.S. dólares el momento del 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 el efectivo recibido en el Proyecto por parte de cada Organismo Multilateral al 31 de diciembre del 2019, 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 Europeo de Inversiones - BEI	Gobierno de la República del Ecuador	28-Nov-12	259,280,000	259,279,968
Banco Europeo de Inversiones - BEI (Reestablecido)	Gobierno de la República del Ecuador	14-Jul-17	44,152,000	44,152,000
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento - BIRF	MDMQ	11-Nov-13	205,000,000	201,790,799
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento - BIRF (2)	MDMQ	29-Nov-18	230,000,000	184,296,287
Corporación Andina de Fomento - CAF	Gobierno de la República del Ecuador	26-Jun-15	250,000,000	250,000,000
Corporación Andina de Fomento - CAF (2)	MDMQ	23-Oct-18	152,200,000	90,000,000
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	Gobierno de la República del Ecuador	16-Jun-15	200,000,000	200,000,000
Banco Interamericano de Desarrollo - BID (2)	Gobierno de la República del Ecuador	07-Sep-18	250,000,000	249,800,000
Fondo para la Internalización de la Empresa - FIEM	MDMQ	15-Jul-16	<u>183,592,999</u>	<u>155,898,391</u>
Total			<u>1,774,224,999</u>	<u>1,635,217,445</u>

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 libor más un diferencial fijo determinado por el Banco.

Banco Europeo de Inversiones (Restablecido) - Se efectuó una extensión al primer préstamo a través del contrato de préstamo No.87014 Serapis No.2011-0297 firmado el 14 de noviembre del 2016 por US\$44.15 millones. El plazo de crédito es de 20 años, con un periodo de gracia de 5 años, a una tasa interés libor más un diferencial fijo determinado por el Banco.

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, con una tasa de interés libor semestral más un margen del 0.46%.

Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) (2) - Corresponde a los contratos de préstamo No.8889-EC firmado el 29 de noviembre del 2018 por US\$230 millones. El plazo del crédito es de 20 años, con un periodo de gracia de 15 años, con una tasa de interés libor semestral más un margen del 1.20%.

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 libor semestral más 2% de comisión.

Corporación Andina de Fomento (CAF) (2) - Corresponde a la adenda al primer contrato de préstamo No.8949 firmado el 23 de octubre del 2018 por US\$152 millones. El plazo del crédito es de 15 años, con un período de gracia de 3 años, a una tasa de interés libor semestral más 2% de comisión.

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 más margen establecido por el Banco.

Banco Interamericano de Desarrollo (BID) (2) - Corresponde a la modificación de los contratos iniciales a través del contrato de préstamo No.2882/OC-EC-2 firmado el 7 de septiembre del 2018 por US\$250 millones. El plazo del crédito es de 25 años, con un período de gracia de 5 años, a una tasa de interés LIBOR trimestral más margen establecido por el Banco.

Fondo para la Internacionalización de la Empresa (FIEM) - Corresponde al convenio de crédito 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 Prestatario, sino que pagará los recursos directamente al proveedor para que este ejecute la fabricación 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 a las garantías necesarias, en caso de requerirse, para el adecuado financiamiento del Proyecto.

La construcción de la Fase I del Proyecto se realizó exclusivamente con aportes de contraparte local por un total de US\$124 millones.

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, el aporte local de la Fase II del Proyecto mantiene un saldo a favor de US\$11.5 millones, el cual está conformado por fondos de contraparte local correspondiente a pagos efectuados por el MDMQ por US\$8.7 millones menos restituciones realizadas al MDMQ por parte de los Organismos Multilaterales a través de sus cuentas bancarias por US\$20.2 millones. Al 31 de diciembre del 2018 el aporte local de la Fase II del Proyecto asciende a US\$83.6 millones.

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 al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

	<u>BID (3)</u>	<u>BEI</u>	<u>CAF (3)</u>	<u>BIRF (3)</u>	BIRF (2) ... (en U.S. dólares) ...	<u>FIEM</u>	<u>Local (2) (3)</u>	<u>Total</u>
Efectivo recibido	449,800,000	303,431,968	340,000,000	201,790,799	184,296,287	155,898,391	110,079,511	1,745,296,956
Desembolsos efectuados	<u>(417,382,519)</u>	<u>(303,431,968)</u>	<u>(337,314,266)</u>	<u>(200,408,172)</u>	<u>(145,904,197)</u>	<u>(155,898,391)</u>	<u>(110,079,511)</u>	<u>(1,670,419,024)</u>
Saldo disponible según estados financieros de propósito especial	<u>32,417,481</u>	<u>-</u>	<u>2,685,734</u>	<u>1,382,627</u>	<u>38,392,090</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>74,877,932</u>
Diferencias en conciliación (1)	<u>43,979</u>	<u>58,644</u>	<u>(8)</u>	<u>43,991</u>	<u>(8)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>146,598</u>
Cuentas corrientes en MDMQ	<u>32,461,460</u>	<u>58,644</u>	<u>2,685,726</u>	<u>1,426,618</u>	<u>38,392,082</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>75,024,530</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\$147 mil y gastos bancarios. Este dinero fue transferido por el Consorcio CL1 al MDMQ durante el año 2020.

(2) Incluye únicamente el efectivo recibido y desembolsos efectuados por la Fase II del Proyecto.

(3) Incluye restituciones por US\$81 millones realizadas entre el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito y Organismos Multilaterales, en razón que durante el año 2018 existieron desembolsos que debieron realizarse con aporte local, sin embargo; estos fueron cubiertos con fondos de los financistas y viceversa.

ESPACIO EN BLANCO

6. ANTICIPOS PENDIENTES DE JUSTIFICAR

A la fecha de emisión de los estados financieros de propósito especial (abril 29 del 2020), la EPMMQ presentó justificaciones parciales de los fondos recibidos ante los Organismos Multilaterales y sobre los cuales no se ha recibido una conformidad por parte de dichos Organismos. Adicionalmente, se encuentra pendiente de presentar justificaciones por US\$92 millones. Un detalle es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Efectivo recibido</u>	Justificación de anticipos <u>presentados (1)</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Pendiente por justificar</u>
Banco Europeo de Inversiones - BEI y BEI (2)	303,431,968	303,431,968	-
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento - BIRF y BIRF (2)	386,087,086	329,033,877	57,053,209
Corporación Andina de Fomento - CAF	340,000,000	337,314,266	2,685,734
Banco Interamericano de Desarrollo - BID (2)	449,800,000	417,019,147	32,780,853
Fondo para la Internalización de la Empresa - FIEM	155,898,391	155,898,391	-
Municipio del Distrito Metropolitano de Quito - MDMQ	<u>236,575,266</u>	<u>236,575,266</u>	<u>-</u>
Total (1)	<u>1,871,792,711</u>	<u>1,779,272,915</u>	<u>92,519,796</u>

(1) Las justificaciones de gastos del Proyecto, por el periodo enero - diciembre 2019 por US\$481.83 millones, fueron presentadas a los Organismos Multilaterales en los meses de abril, julio, octubre y diciembre del referido periodo.

(2) El 27 de diciembre del 2019, la Empresa envió al Municipio del Distrito Metropolitano de Quito una comunicación con el fin de gestionar ante el Ministerio de Finanzas y a su vez ante el Banco Interamericano de Desarrollo - BID, la justificación de los gastos efectuados entre el periodo del 17 de abril al 30 de noviembre del 2019. El Organismo Multilateral recibió la comunicación en enero 2020.

7. DESEMBOLSOS EFECTUADOS

Los desembolsos efectuados durante las Fases I y II del Proyecto Primera Línea del Metro de Quito (PLMQ) al 31 de diciembre del 2019, fueron realizados con fondos de Organismos Multilaterales y contraparte local, que comparados con el presupuesto son como sigue:

<u>Categorías / Componentes</u>	<u>Presupuesto</u>	Acumulado al <u>31-dic-19</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>No ejecutado</u>
FASE I (1)			
I. EXPROPIACIONES	8,834,214	8,834,214	-
II. OBRA CIVIL E INSTALACIONES			
Estaciones (La Magdalena y El Labrador)	101,135,491	101,135,491	-
III. ASISTENCIA TÉCNICA			
Fiscalización Fase I	3,438,016	3,438,016	-
Gerencia del Proyecto	<u>10,588,034</u>	<u>10,588,034</u>	-
Total	<u>123,995,755</u>	<u>123,995,755</u>	-
FASE II			
I. EXPROPIACIONES	2,798,802	301,697	2,497,105
II. OBRA CIVIL E INSTALACIONES	1,611,089,103	1,460,867,799	150,221,304
Imprevistos	14,354,956		14,354,956
III. MATERIAL MOVIL	183,592,999	155,898,391	27,694,608
IV. ASISTENCIA TÉCNICA			
Gerencia del Proyecto	21,674,816	18,082,243	3,592,573
Fiscalización	42,309,763	34,840,674	7,469,089
V. ASISTENCIAS Y AUDITORÍAS	<u>15,000,000</u>	<u>428,220</u>	<u>14,571,780</u>
Total	<u>1,890,820,439</u>	<u>1,670,419,024</u>	<u>220,401,415</u>
TOTAL	<u>2,014,816,194</u>	<u>1,794,414,779</u>	<u>220,401,415</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, la Fase I se encuentra concluida y no se ejecutarán inversiones adicionales en dicha Fase.

El 27 de diciembre del 2019, se realizó un pago por US\$318 mil con fondos propios del MDMQ; sin embargo, este pago debió realizarse con fondos del BID. Con fecha 15 de enero del 2020, se realiza la regularización del referido pago, restituyendo los fondos cancelados por el MDMQ mediante el débito de su fuente correcta de financiamiento, el BID.

ESPACIO EN BLANCO

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</u> (en miles U.S. dólares)
Obra	Políticas BID	Consortio Línea 1 Metro de Quito Acciona	Contrato Principal	Ejecución de la PLMQ Fase II: construcción de las obras civiles, provisión y montaje del sistema de equipamiento e instalaciones sin reajuste de precios.	26-Nov-15	1,538,032
Fiscalización	Políticas BID	Consortio Metroalianza	Contrato Principal	Fiscalización de la ejecución de la PLMQ Fase II	13-Nov-15	27,986
Fiscalización	Políticas BID	Consortio Metroalianza	Enmienda al Contrato Principal	Fiscalización de la ejecución de la PLMQ Fase II	21-Feb-19	8,763
Gerencia	CCPC-EPMMQ-2013-049	Consortio GMQ	Contrato Principal Complementario 1	Gerencia del Proyecto PLMQ	17-Jul-13	15,356
	SDM-EPMMQ-2017-BID-001	Consortio GMQ	Contrato Principal	Productos de ingeniería de detalle	16-Nov-15	4,395
	SDM-EPMMQ-2017-BID-001	Consortio GMQ	Contrato Principal	Servicios de consultoría PLMQ	14-Dic-17	8,999
	SDM-EPMMQ-2017-BID-001	Consortio GMQ	Enmienda al contrato principal	Servicios de consultoría PLMQ	13-Dic-19	2,636
Adquisición y financiamiento	Políticas BID	Consortio 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	<u>183,592</u>
TOTAL						<u>1,789,759</u>

9. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS CON EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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 año terminado el 31 de diciembre del 2019 existieron desembolsos por US\$161.4 millones, los cuales corresponden a aportes de organismos multilaterales y contraparte local.

10. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2018, la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito ejecutor del Proyecto fue delegado por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito mediante resolución No. A003 del 19 de enero del 2018 para afrontar el proceso de mediación entre la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito, Ministerio de Defensa Nacional y el Cuerpo de Ingeniero del Ejército - CEE, ante la Procuraduría General del Estado por la construcción de la estación denominada "La Magdalena". En este proceso se determinó un valor a cancelar por US\$2.4 millones por las obras físicas que se encontraban construidas por parte de Cuerpo de Ingenieros del Ejército en el terreno del Ministerio de Defensa Nacional entregado en donación por parte de dicha entidad para la ejecución de la estación antes mencionada.

A la fecha de emisión del informe, el proceso de mediación se encuentra en proceso de determinación de una resolución para las partes, por lo que no es posible determinar ajustes o revelaciones adicionales en la información financiera.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones. Esta situación ha limitado el desarrollo de actividades productivas no consideradas esenciales en el ámbito de la crisis sanitaria.

Con fecha 16 de marzo del 2020 a través de los oficios No. CL1-MT2-GEN-030702-2020, C20200316-GMQ-MQ-004 y MAC-DGF-EPMMQ-1980 los consorcios CL1, GMQ y MAC señalan que no es técnicamente viable mantener frentes de obra con trabajadores realizando labores, ya que las labores propias de la obra harían que sea muy complejo mantener condiciones de seguridad ante el contagio del virus Covid-19. Con oficio No. EPMMQ-GG-0306-2020 el Gerente General de la EPMMQ suspendió la obra temporalmente desde el día 16 de marzo del 2020.

Adicionalmente, el Consorcio Línea 1 Metro de Quito – Acciona mediante oficio No. CL1-MT2-GEN-03074-2020 del 17 de marzo del 2020, menciona en dicha comunicación que no se encuentra en capacidad de evaluar la afectación temporal y económica que esta paralización total de la obra tendrá en el Proyecto.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros de propósito especial, no es posible estimar confiablemente por parte de la EPMMQ, el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y los posibles efectos en los estados financieros de propósito especial.

Excepto por lo mencionado anteriormente, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros de propósito especial (abril 29 del 2020), 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 año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido revisados por la EPMMQ en abril 29 del 2020 y serán presentados al Municipio del Distrito Metropolitano de Quito y a la Empresa Pública Metropolitana Metro 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.
