

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

1. INFORMACION GENERAL

ARTELIA VILLÉ & TRANSPORT.- Fue constituida el 17 de Diciembre de 2002, con número de registro 44453526 RCS; y, registrada en la misma fecha, con domicilio principal en 6 Rue de Lorraine, 38130 Echirrolles, Francia. La compañía de nacionalidad francesa es domiciliada en Ecuador, mediante escritura pública el 06 de Febrero de 2013 en el cantón Cuenca, mediante resolución N° SC. DIC. C. 13.0117. Así también la Superintendencia de compañías resuelve calificar de suficiente los documentos que otorgan el Poder General a favor de PBP Representaciones Cia. Ltda. y/o Esteban Ortiz Mena. Posterior a estos hechos el 08 de Octubre de 2013 se delegó un poder general a favor del señor Jean Marc Schwebel mediante escritura pública y luego el 17 de Enero de 2014, se delega como apoderado al señor Jean Manuel Boclo, mediante escritura pública.

Tiene como objeto social la ejecución de cualquier estudio y de cualquier obra de reconocimiento, la prestación de proyectos y documentos, el asesoramiento, el apoyo técnico, la gestión y coordinación de proyectos tanto de estudios como de obras, la dirección y supervisión de obras, y cualquier prestación de planificación de obras, de ordenación, asesoramiento y dirección de empresas que trabajen en el ámbito público o privado, en particular, en los sectores de ordenación urbana y de territorio, transporte, obras públicas, construcción, ingeniería civil, infraestructura, agua, medio ambiente, desarrollo sostenible, energía y, en general, en cualquier obra, construcción, instalación o acondicionamiento de ingeniería, construcción de carreteras, calles y otras vías para vehículos o peatones así como la formación y asesoramiento para la explotación de dichas obras, instalaciones o acondicionamientos.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIFF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB).

Moneda Funcional.- La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2013	2,27%
2014	3,67%
2015	3,38%

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el criterio del costo histórico.

(i). Costo histórico: El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo. Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: caja, depósitos en bancos.

Activos financieros. Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar a clientes y préstamos a empleados, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a valores estimados por cobrar consecuencia del avance en la ejecución de los proyectos. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos a empleados: Son préstamos que se realizan a los empleados y son cobrados en el corto plazo.

Provisión por cuentas incobrables. La Compañía, no presenta estas estimaciones.

Activos por impuestos corrientes. Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

• **Impuesto corriente.** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La base imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

• **Impuesto diferido.** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Propiedades, planta y equipo

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de muebles y enseres, maquinaria y equipo, equipos de computación, vehículos y otros activos, se deprecian de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y Equipos	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	5	20
Otros activos	10	10

Pasivos financieros.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar proveedores.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores nacionales, extranjeros y relacionados en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Partes relacionadas.- Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indirectamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indirectamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.

- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos, administradores, o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Reconocimiento de ingresos. - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Prestación de servicios, se reconocen en base a estimaciones contables, o avances de prestación del servicio.

Gastos y gastos. - Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago.
Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias. - Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta. - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2015 y 2014, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros. - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- Riesgo de tipo de cambio.- La compañía importa servicios, razón por la cual tiene una exposición de tipo de cambio dólar-euro
- Riesgo de crédito.- Surge del efectivo y equivalente de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.
- Riesgo de tasa de interés.- Debido a las políticas de Gobierno de regulación de las tasas de interés bancarias, existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2015 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 9,76%).
- Riesgo de liquidez.- las principales fuentes de liquidez de la Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilitar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

Entidad financiera	2015	2014
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.		

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

	2015	2014
Caja	203	203
Banco Pichincha C.A. cta. 2100092092 Cuenca	(1.214)	-
Banco Pichincha C.A. cta. 2100048150 Loja	314.529	512.174
Banco Pichincha - Ahorros	-	2.378
Total	313.518	514.756

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2015	2014
Clientes (1)	1.535.233	-
Clientes por cobrar exterior (2)	1.782.131	1.652.726
Garantía arriendo	1.086	1.086
Préstamo a empleados	2.269	673
Total	3.320.719	1.654.485

(1) Al 31 de Diciembre de 2015, se encuentra el valor de USD. 1.535.233, valor que corresponde al cliente relacionado Asociación Consultora Artelia Ville et Transport Geodata.

(2) Al 31 de Diciembre de 2015, se encuentra el valor de USD 1.782.131, que corresponde al cliente relacionado Artelia Ville & Transport (Francia).

4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre está constituido como sigue:

	2015	2014
Crédito tributario por IVA	266.304	28.712
Crédito tributario por IR	25.565	22.334
Total	291.869	51.046

5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de Diciembre ha sido como se muestran a continuación:

	Saldo	Adiciones	Saldo
Muebles y enseres	31-Dic.-14	3.080	17.471
Maquinaria y equipo	14.391	605	11.296
Equipo de computación	41.453	5.124	46.577
Vehículos, equipos transporte	122.973	-	122.973
Otros activos	-	2.852	2.852
Subtotal	189.508	11.661	201.169
Depreciación	(42.396)	(42.124)	(84.520)
Saldo neto	147.112	(30.463)	116.649

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Saldo	Adiciones	Saldo
	31-Dic-13		31-Dic-14
Muebles y enseres	8.894	5.497	14.391
Maquinaria y equipo	8.941	1.750	10.691
Equipo de computación	27.142	14.311	41.453
Vehículos, equipos transporte	-	122.973	122.973
Subtotal	44.978	144.531	189.508
Depreciación	(1.928)	(40.468)	(42.396)
Saldo neto	43.049	104.063	147.112

6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	2015	2014
Proveedores nacionales (1)	27.939	552
Proveedores extranjeros relacionados (2)	3.561.432	2.116.562
Total	3.589.371	2.117.114

(1) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos más significativos:

2015	
6.750	Villalba Sevilla Juan Francisco Fabián
4.917	Office Soluciones
4.320	Moncayo Correa Julio Cesar
2.365	Otecel
1.875	Hotel Crespo
1.642	Turisa Cuenca
1.102	Advaz
1.039	Hoteles Klatte y Asociados Cia. Ltda.
805	D Abrego Valerie
799	Diario el Metro
404	Caja Loja Auditoria/Gerencia
354	Gasolinera Gonzalez
303	Proveedores Años Anteriores
338	Papelaria Monsalve
331	Hotel Valgus
595	Varios proveedores
27.939	Total

ARTELIA VILLE & TRANSPORT

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

(2) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

2015	2014
3.552.520	3.461
8.912	21.454
3.561.432	6.583

7.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

2015	2014
326.623	3.461
259.856	21.454
6.533	6.583
9.378	8.578
5.338	4.719
57.785	14.137
665.513	58.932

(*) Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes movimientos:

Saldo al 31 Diciembre 2014	Provisiones	Pagos	Saldo al 31 Diciembre 2014
2.619	42.643	(42.763)	2.499
2.100	6.788	(6.049)	2.839
4.719	49.431	(48.812)	5.338

8.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, el capital suscrito y domiciliado en Ecuador es por el valor de USD 2.000,00 el mismo que corresponde al accionista único de la compañía Sr. Jacques Galliard.

9.- PRESTACION DE SERVICIOS

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

	2015	2014
Proyecto Delisantisagua	1.535.233	531.209
Proyecto Tranvia Cuenca	933.040	-
Ingresos no facturados	-	1.246.830
Total	2.468.273	1.778.039

10.- COSTOS DE PROYECTOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes valores:

	2015	2014
Costos Proyecto Delisantisagua	1.541.635	1.256.364
Gastos proyecto tranvia Cuenca	846.295	513.590
Total	2.387.930	1.769.954

11.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre fueron como sigue:

	2015	2014
Honorarios servicios legales	8.901	10.390
Honorarios Servicios contables y auditoria	73	1.609
Notarios y registradores de la propiedad	20.973	-
Impuestos, contribuciones y otros	-	-
Total	20.973	1.609

12.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución No. MAC-DGERCCG16-00000310: Ampliación de plazo para la presentación del informe de cumplimiento tributario correspondiente al ejercicio fiscal 2015. Plazo que finaliza el 30 de Septiembre de 2016.

En este proceso la compañía prepara la conciliación tributaria y anexos respectivos de acuerdo a lo requerido por el organismo de control.

13.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año 2015, la Compañía registra transacciones de gastos con su matriz como se presenta en las notas 3 y 6.

Durante el período 2015 se presentan cuatro transacciones por venta de servicios a la Compañía relacionada Asociación Consultora Artelia Ville et Transport Geodata, por el valor de USD 1.376.072, y dos transacciones por concepto de compras de prestación de servicios por el valor de USD 1.898.073, a su matriz Artelia Ville & Transport Francia.

14.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- A la fecha de emisión de los estados financieros la administración determina que no existen hechos contingentes que ameriten revelación o estimación contable.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- En el período anterior la Compañía no ha tenido recomendaciones de los organismos de control.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre el 31 de Diciembre del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 08 de Agosto del 2016 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros.

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