

JCDecaux-Ecuador S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

JCDecaux-Ecuador S. A. (en adelante "la Compañía") es una compañía ecuatoriana, subsidiaria de JCDecaux Ameriques Holding S.A.S., de Francia, cuya actividad principal es la prestación de servicios de instalación, mantenimiento, diseño, fabricación y venta al por mayor y menor de elementos y soportes para publicidad exterior.

La dirección registrada de la Compañía es Luis Orrantia Cornejo y Miguel H. Alcívar, solar 4 - 1 manzana 16.

Los estados financieros de JCDecaux-Ecuador S. A., para el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 1 de abril de 2018 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

2a. Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. La Compañía basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros cuando los estados financieros son preparados, circunstancias existentes y los criterios acerca de desarrollos futuros. Sin embargo, pueden variar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control de la Compañía. Tales cambios serán reflejados en los criterios cuando ellos ocurran.

2b. Otras políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

Provisiones-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integral.

Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes al servicio prestado, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de la Compañía provienen de la prestación de servicios a terceros.

Reconocimiento de costos y gastos-

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Arrendamientos-

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados integrales, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para los años 2017 y 2016.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

Notas a los estados financieros (continuación)

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no reconoció el efecto originado en partidas temporarias y su efecto en el impuesto diferido es no material.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

2c. Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones

La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación que se haya emitido, pero que aún no es efectiva.

2e. Normas internacionales de información financiera emitidas aún no vigentes

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según le sean aplicables, cuando entren en vigencia.

Notas a los estados financieros (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 - Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los Impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de efectivo mantenido en bancos locales ascendía a 93,191 (1,000 al 31 de diciembre de 2016).

4. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017, los saldos deudores que se mantenían se clasificaban en su totalidad como corrientes. Las cuentas por cobrar no generan interés y poseen un período de crédito de 30 a 90 días promedio.

5. ANTICIPOS Y GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de anticipos y garantías que se mantenía se desglosa de la siguiente manera:

	2017	2016
Anticipos a proveedores	50,780	-
Depósitos en garantía	10,446	-
	<u>61,226</u>	<u>-</u>

6. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS

La propiedad, mobiliario y equipos son medidos al costo de adquisición, más costos por desmantelamiento, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de la propiedad, mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de la propiedad, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los bienes clasificados como propiedad, mobiliario y equipo se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	Años
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	<u>5</u>

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

Una partida de propiedad, mobiliario y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de propiedad, mobiliario y equipos se formaba de la siguiente manera:

	Depreciación		
	Costo	acumulada	Valor neto
Paraderos en curso	1,686,068	-	1,686,068
Instalaciones en curso	90,028	-	90,028
Vehículos	88,784	(2,512)	86,272
Equipos de Computación	12,038	(872)	11,166
Muebles de Oficina	2,026	(10)	2,016
Equipos y Maquinarias	789	(7)	782
Totales	<u>1,879,733</u>	<u>(3,401)</u>	<u>1,876,332</u>

Durante el año 2017, el movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

	Paraderos en curso	Instalaciones en curso	Equipos			Equipos y maquinarias	Total
			Vehículos	de cómputo	Muebles de oficina		
Costo:							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	1,686,068	90,028	88,784	12,038	2,026	789	1,879,733
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>1,686,068</u>	<u>90,028</u>	<u>88,784</u>	<u>12,038</u>	<u>2,026</u>	<u>789</u>	<u>1,879,733</u>
Depreciación acumulada:							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación del período	-	-	(2,512)	(872)	(10)	(7)	(3,401)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,512)</u>	<u>(872)</u>	<u>(10)</u>	<u>(7)</u>	<u>(3,401)</u>
Valor neto	<u>1,686,068</u>	<u>90,028</u>	<u>86,272</u>	<u>11,166</u>	<u>2,016</u>	<u>782</u>	<u>1,876,332</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

7. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	2017	2016
Proveedores	665,458	-
Otros	15,248	-
	<u>680,706</u>	<u>-</u>

8. ENTIDADES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con entidades relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2017 incluye obligaciones contraídas con JCDecaux Europe Holding para capital de trabajo por 1,001,000 cuyo vencimiento es en julio de 2022, más intereses devengados por 2,177. Las transacciones con entidades relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordados entre las partes.

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el directorio no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no han sido reveladas notas a los estados financieros.

(c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave de la Compañía corresponde a la Gerencia General. Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como siguen:

	2017	2016
Remuneraciones	39,820	-
Beneficios sociales	4,395	-

Durante los años 2017 y 2016, no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

9. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Notas a los estados financieros (continuación)

10. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
Por cobrar:		
Impuesto al Valor Agregado	197,802	-
ISD por recuperar	773	-
Retenciones en la fuente de IVA	746	-
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	473	-
	<u>199,794</u>	<u>-</u>
Por pagar:		
Retenciones en la fuente de IVA	5,122	-
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	14,846	-
	<u>19,968</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a reliquidación del impuesto a la renta por accionista domiciliado en paraíso fiscal con una participación del 15% sobre la base imponible del impuesto a la renta.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Nombre de accionista	Nacionalidad	Número de acciones	Valor nominal	Aportaciones de capital (Dólares)	Participación accionaria
JCDecaux Ameriques Holding S.A.S.	Francia	700,999	1	700,999	99%
JCDecaux Latin America Investments Holding SI	España	1	1	1	1%
		<u>701,000</u>		<u>701,000</u>	<u>100%</u>

12. COSTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos de operación se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil (1)	224,404	-
Otros costos de venta	7,690	-
	<u>232,094</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a contraprestación por la obligación adquirida a partir del contrato de alianza estratégica suscrito el 22 de mayo de 2017 entre la Compañía y la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil que tiene como objeto la operación de paraderos dentro de la ciudad de Guayaquil.

13. GASTOS GENERALES

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos generales se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	117,816	-
Honorarios y asesorías	77,561	-
Arriendos	20,785	-
Suministros y materiales	13,289	-
Impuestos y contribuciones	11,058	-
Gastos de reembolsos	11,030	-
Gastos de viajes	10,615	-
Gastos no deducibles	6,434	-
Seguros y reaseguros	4,461	-
Depreciaciones y amortización	3,401	-
Publicidad y propaganda	1,540	-
Otros gastos	9,194	-
	<u>287,184</u>	<u>-</u>

14. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

JCDecaux

JCDecaux-Ecuador S. A. Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en bancos	3	93,191	2,000
Deudores comerciales	4	41,334	-
Impuestos por recuperar	10	199,794	-
Anticipos y garantías	5	61,226	-
Inventarios		15,986	-
Otras cuentas por cobrar		3,730	-
Gastos pagados por anticipado		4,691	-
Total activo corriente		<u>419,952</u>	<u>2,000</u>
Activo no corriente:			
Propiedades y equipos	6	1,876,332	-
Total activo no corriente		<u>1,876,332</u>	<u>-</u>
Total activo		<u>2,296,284</u>	<u>2,000</u>



Omar Rosillo
Gerente General



Omar Ramón
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

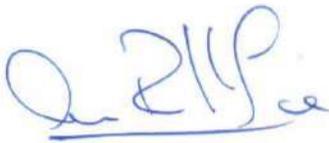
JCDecaux

JCDecaux-Ecuador S. A. Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	7	680,706	-
Impuestos por pagar	10	19,968	-
Obligaciones con empleados	9	17,184	-
Provisiones a corto plazo	12	224,404	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8	1,003,177	1,000
Pasivos diferidos		2,018	-
Total pasivo corriente		1,947,457	1,000
Pasivo no corriente:			
Provisión por desmantelamiento		134,036	-
Total pasivo no corriente		134,036	-
Total pasivo		2,081,493	-
Patrimonio:			
Capital social	11	701,000	1,000
Utilidades retenidas		(486,209)	-
Total patrimonio		214,791	1,000
Total pasivo y patrimonio		2,296,284	2,000



Omar Rosillo
Gerente General



Omar Ramón
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

JCDecaux

JCDecaux-Ecuador S. A. Estado de resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos por servicios	2(b)	34,056	-
Costos de operación	12	(232,094)	-
Pérdida bruta		(198,038)	-
Gastos:			
Gastos generales	13	(287,184)	-
Gastos financieros		(3,078)	-
Otros ingresos		2,091	-
Pérdida neta y resultado integral		(486,209)	-



Omar Rosillo
Gerente General



Omar Ramón
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

JCDecaux

JCDecaux-Ecuador S. A.

Estado de cambios en el patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Utilidades acumu- ladas</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	-	-
Más (menos):			
Aporte de capital	1,000	-	1,000
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,000	-	1,000
Más (menos):			
Aumento de capital	700,000	-	700,000
Utilidad neta	-	(486,209)	(486,209)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	701,000	(486,209)	214,791



Omar Rosillo
Gerente General



Omar Ramón
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

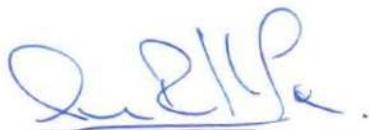
JCDecaux

JCDecaux-Ecuador S. A. Estados de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios (terceros)	255	-
Pagos a proveedores de bienes y servicios (terceros)	(150,226)	-
Pagos al personal y cargos sociales	(92,695)	-
Pago de impuesto a la renta	(473)	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(243,139)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, mobiliario y equipos	<u>(1,365,670)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos de entidades relacionadas	1,000,000	1,000
Incrementos de capital	<u>700,000</u>	<u>1,000</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>1,700,000</u>	<u>2,000</u>
(Disminución)aumento neto en efectivo en caja y bancos		
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>2,000</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>93,191</u>	<u>2,000</u>



Omar Rosillo
Gerente General



Omar Ramón
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.