

# VALANGO S.A.

## POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(En dólares Americanos)

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 24 de abril del 1987 con la razón social de "Agro Industrial Valango Cía. Ltda.", cambiando su razón social a "Agro Industrial Valango S.A." mediante escritura pública inscrita en el registro mercantil el 1 de septiembre del 1993, existiendo un nuevo cambio en la razón social a "Valango S.A." mediante escritura pública inscrita en el registro mercantil el 16 de marzo de 2007. Su objeto principal es la reparación y reconstrucción de todo vehículo automotriz, sea liviano o pesado, importación, exportación, compra-venta y arrendamiento de equipos tales como: montacargas, grúas, tractores; recolección procesamiento y reciclaje de desechos sólidos, servicios de transporte, etc. Actualmente la Compañía realiza actividades de alquiler de sus bienes principalmente a Consorcio Puerto Limpio.

Bajo convenio de asociación entre la Compañía Valango S.A. y Groupe Chagnon International Ltee. Canadá, se crearon los Consorcios Vachagnon y Quito Limpio, para la prestación de servicios de recolección de basura para los municipios de la Ciudad de Guayaquil y Quito respectivamente. El mes de junio del 2010 finalizó el contrato con Quito Limpio.

El 7 de diciembre del 2009 Valango S.A. celebró un convenio de asociación con la Compañía Hidalgo & Hidalgo S.A, conformando una asociación denominada "Consorcio Puerto Limpio" en el cual cada uno mantiene una participación del 50%, la misma que será inalterable. El objeto del mismo es iniciar un nuevo contrato de prestación de servicios con la M.I. Municipalidad de Guayaquil, el cual entró en operaciones el mes de octubre del 2010, con una vigencia de 7 años.

Durante el año 2018, la Compañía efectuó un incremento de capital por US\$1.500.000 proveniente de capitalización de cuentas.

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

#### a) Base de preparación y presentación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB (International Accounting Standard Board), han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

#### b) Moneda funcional y moneda de presentación

# VALANGO S.A.

## POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(En dólares Americanos)

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### c) Propiedad, plantas y equipos

Están registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de la propiedad, planta y equipos es como sigue:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	42
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos camineros	5
Vehiculos	5 y 3
Equipos de computación	3
Equipos de comunicación	10
Equipos de telecomunicación	10
Otros activos	20

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones

### 4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

#### **Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores libro de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio.

(Véase página siguiente)

**VALANGO S.A.****POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018****(En dólares Americanos)**

	2018		2017	
	Corriente US\$	No corriente US\$	Corriente US\$	No corriente US\$
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.352.841	-	884.869	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	785.702	5.031.939	5.031.996	-
Cuentas por cobrar otras	4.406.987	-	4.672.987	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>7.545.530</b>	<b>5.031.939</b>	<b>10.589.852</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Préstamos con entidades financieras	783.203	75.000	1.455.000	-
Cuentas por pagar proveedores y otras	2.154.398	53.683	2.309.045	71.150
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2.157.251	-	1.806.251	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>5.094.852</b>	<b>128.683</b>	<b>5.570.296</b>	<b>71.150</b>

**5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Composición:

	2018	2017
Caja	650	650
Bancos (1)	2.352.191	884.219
	<u>2.352.841</u>	<u>884.869</u>

- 1) Corresponde a dinero de libre disponibilidad en el Banco Bolivariano C.A., Banco de Machala S.A. y Banco Guayaquil S.A.

**6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:**

Las propiedades y equipo se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

**VALANGO S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(En dólares Americanos)**

Descripción	Terrenos	Edificio	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Vehículo	Equipo de computación	Equipo de comunicación	Equipo de Telecomunicación	Otros activos	Total
<b>Al 1 de enero del 2017</b>											
Costo	1.584.231	2.619.619	5.588	51.867	1.288.108	162.634	24.176	1.935	4.593	57.861	5.800.612
Depreciación acumulada	-	-	(1.360)	(20.284)	(1.287.575)	(133.001)	(22.500)	(968)	(808)	(30.884)	(1.497.380)
Valor en libros	1.584.231	2.619.619	4.228	31.583	533	29.633	1.676	967	3.785	26.977	4.303.232
<b>Movimiento 2017</b>											
Adiciones	-	-	12.057	6.546	-	-	1.220	-	-	-	19.823
Reclasificaciones	-	-	6.584	(6.584)	-	-	-	-	-	-	-
Baja costo	-	-	-	-	(1.600)	-	-	-	-	-	(1.600)
Baja depreciación	-	-	-	-	1.120	-	-	-	-	-	1.120
Depreciación	-	(54.106)	(2.476)	(4.546)	(53)	(16.410)	(1.597)	(194)	(450)	(2.895)	(82.727)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	1.584.231	2.565.513	20.393	26.999	-	13.223	1.299	773	3.335	24.082	4.239.848
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>											
Costo	1.584.231	2.619.619	24.229	51.829	1.286.508	162.634	25.396	1.935	4.593	57.861	5.818.835
Depreciación acumulada	-	(54.106)	(3.836)	(24.830)	(1.286.508)	(149.411)	(24.097)	(1.162)	(1.258)	(33.779)	(1.578.987)
Valor en libros	1.584.231	2.565.513	20.393	26.999	-	13.223	1.299	773	3.335	24.082	4.239.848
<b>Movimiento 2018</b>											
Adiciones	-	-	584	-	-	137.823	769	-	-	-	139.176
Baja costo	-	-	(718)	-	-	(85.054)	(188)	-	-	-	(85.960)
Baja depreciación	-	-	411	-	-	85.054	188	-	-	-	85.653
Depreciación	-	(54.106)	(2.698)	(4.605)	-	(26.071)	(914)	(194)	(450)	(2.895)	(81.933)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	1.584.231	2.511.407	17.972	22.394	-	124.975	1.154	(194)	(450)	(2.895)	4.286.784
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>											
Costo	1.584.231	2.619.619	24.085	51.829	1.286.508	215.403	25.977	1.935	4.593	57.861	5.957.704
Depreciación acumulada	-	(108.212)	(6.123)	(29.435)	(1.286.508)	(90.428)	(24.823)	(1.356)	(1.708)	(38.674)	(1.670.920)
Valor en libros	1.584.231	2.511.407	17.972	22.394	-	124.975	1.154	579	2.885	21.187	4.286.784

# VALANGO S.A.

## POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(En dólares Americanos)

### 7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas).

(a) Saldos:

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar - corriente</u>				
Consortio Vachagnon (1)	Participe	Préstamos	-	3.071.634
Consortio Quito Limpio (1)	Participación	Préstamos	-	1.191.016
Consortio Quito Limpio (3)	Participación	Dividendos	-	769.331
Uvalda S.A. (5)	Accionista en común	Préstamos	295.678	-
Alabastro S.A. (5)	Accionista en común	Préstamos	490.009	-
Consortio Puerto Limpio (1)	Participación	Préstamo	15	15
			<u>785.702</u>	<u>5.031.996</u>
<u>Cuentas por cobrar - no corriente</u>				
Consortio Vachagnon (1)	Participe	Préstamos	3.061.868	-
Consortio Quito Limpio (1)	Participación	Préstamos	1.200.740	-
Consortio Quito Limpio (3)	Participación	Dividendos	769.331	-
			<u>5.031.939</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Vultek S.A. (4)	Accionista	Dividendos	-	171.896
Consortio Puerto Limpio (2)	Participación	Dividendos	2.000.000	1.500.000
Trapcon Cia. Ltda.	Accionista en común	Préstamos	116.171	134.355
Predial Remibuey S.A. (5)	Accionista en común	Préstamos	41.080	-
			<u>2.157.251</u>	<u>1.806.251</u>

- (1) Corresponden a cuentas por cobrar a compañías por préstamos realizados, los mismos que no devengan intereses y no tienen un plazo definido.
- (2) Corresponden a dividendos recibidos anticipados del 2018 de Consortio Puerto Limpio por el ejercicio económico 2018 por US\$2.000.000 (2017: US\$1.500.000).
- (3) Corresponde a distribución de utilidades de los años 2008 y 2009
- (4) Corresponde al remanente dividendos por pagar.
- (5) Al 31 de diciembre del 2018 se considera como relacionada a las Compañías Uvalda S.A., Alabastro S.A. y Predial Remibuey S.A. quien tiene como accionista principal a Vultek S.A., (por accionistas en común). Corresponden a cuentas por cobrar a Compañías por préstamo realizados, los mismos que no devengan intereses y no tienen un plazo definido.

(b) Transacciones

(Véase página siguiente)

# VALANGO S.A.

## POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(En dólares Americanos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Dividendos recibidos</u>		
Consortio Puerto Limpio (declarado)	4.512.012	3.685.853
Consortio Puerto Limpio (recibido)	3.012.012	2.685.853
Consortio Puerto Limpio (anticipos)	2.000.000	1.500.000
<u>Dividendos entregados</u>		
Vultek S.A. (declarados)	1.296.189	-
Vultek S.A. (compensación de saldos)	-	35.737
Vultek S.A. (pagado año 2015 y 2016)	1.375.491	1.500.000
Samuel Reyes Puga (pagado año 2016)	1	22
<u>Préstamos otorgados</u>		
Consortio Vachagnon	-	5.639
Consortio Quito Limpio	-	20.360
Alabastro S.A.	66.567	-
Uvalda S.A.	31.010	-
<u>Arriendo y servicios</u>		
Consortio Puerto Limpio	1.244.416	1.244.222

### 8. CUENTAS POR PAGAR OTRAS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente</u>		
Metrocorp Ecuador S.A. (1)	1.689.255	1.689.255
Elberton Enterprises Inc (2)	400.546	500.000
Predial Remibuey S.A. (2)	-	67.321
Intereses por pagar (3)	10.852	2.829
Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil (4)	17.467	13.623
Otros menores	10.327	36.017
	<u>2.128.447</u>	<u>2.309.045</u>
<u>No corriente</u>		
Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil (4)	<u>53.683</u>	<u>71.150</u>

(1) Corresponde a un valor que proviene de años anteriores, sobre el cual la Administración está haciendo un análisis para su liquidación.

(2) Corresponde a varios préstamos recibidos, los cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida. Al 31 de diciembre del 2018 se considera como relacionada a Predial Remibuey S.A. quien tiene como accionista principal a Vultek S.A., (accionistas en común).

(3) Corresponde a los intereses generados por el préstamo que mantiene la Compañía con los Bancos Guayaquil y Bolivariano.

## VALANGO S.A.

### POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(En dólares Americanos)

- (4) Corresponde a un valor pendiente de pago al Muy Ilustre Municipio de Guayaquil por concepto de venta de lotes. Los pagos son realizados a partir del 2013 de acuerdo a convenio efectuado, el mismo se encuentra vigente hasta el 2022.

#### 9. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

##### (a) Situación Fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la presente fecha. Los años 2013 a 2018 se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

##### (b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	3.852.185	3.147.903 (1)
(-) Ingresos exentos y otras deducciones (2)	(4.512.012)	(3.685.853)
(+) Gastos no deducibles (3)	260.706	249.317
Pérdida tributaria	<u>(399.121)</u>	<u>(288.633)</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (4)	45.622	21.947
Impuesto a la renta determinado	<u>45.622</u>	<u>21.947</u>

- (1) Se presenta una diferencia de US\$39.370 por la reestructuración de los estados financieros. Ver Nota 20.
- (2) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a dividendos recibidos por US\$ 4.512.012 (2017: US\$3.685.853) distribuidos por su participada, los cuales se encuentran exentos.
- (3) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde principalmente a multas e intereses por infracciones o mora tributaria por US\$151.486, depreciación de revaluación de activos por US\$49.969, gastos no sustentados por US\$11.996 (2017: US\$62.337), gastos no relacionados con la obtención de ingresos por US\$26.764 (2017: US\$135.146) y el exceso del límite de gastos de viajes por US\$10.668 (2017: US\$32.254).
- (4) Al 31 de diciembre del 2017 mediante decreto ejecutivo 210 del mes de noviembre del 2017, dispone la rebaja del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta (IR) para el periodo fiscal 2017 para aquellas compañías que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración, sobre el cual el saldo del anticipo pendiente de pago correspondía a US\$36.578 considerando la deducción, el valor del anticipo asciende a US\$21.947.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

(Véase página siguiente)

**VALANGO S.A.****POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****(En dólares Americanos)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente causado	45.622	36.578
Menos		
Exoneración por leyes especiales (1)	-	(14.632)
Crédito tributario años anteriores	(52.657)	(22.269)
Retenciones en la fuente efectuadas	(50.093)	(52.334)
Saldo a favor como crédito tributario	<u>(57.128)</u>	<u>(52.657)</u>

**10. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2018 el capital autorizado de la Compañía es de US\$4.000.000 del cual se encuentra suscrito y pagado US\$2.000.000 (2017: US\$500.000) que comprenden 2.000.000 (2017: 500.000) acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, conformado de las siguiente manera:

2018

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>%</u>
Vultek S.A.	Uruguay	1.999.999	1.999.999	100,00%
Reyes Puga Samuel	Ecuador	1	1	0,00%
		<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>	<u>100%</u>

2017

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>%</u>
Vultek S.A.	Uruguay	499.999	499.999	100,00%
Reyes Puga Samuel	Ecuador	1	1	0,00%
		<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>100%</u>

Al 31 de diciembre del 2018 mediante Junta General de Accionistas celebrada el 11 de septiembre del 2018, se aprobó el aumento del capital en la suma de US\$1.500.000, el mismo que se efectúa mediante la capitalización de la reserva legal por US\$250.000, reserva de capital por US\$716.989 y ganancias acumuladas por US\$533.010 en la suma de US\$1.500.000, sumado al capital que mantenía de US\$500.000. Este incremento fue inscrito en el Registro Mercantil el 5 de octubre del 2018.

