

VALANGO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2019

Nota 1 INFORMACION 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. En el año 2010 finalizó la vigencia de ambos contratos.

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 fue el contrato de prestación de servicios de recolección de basura con la M.I. Municipalidad de Guayaquil, el cual entró en operaciones el mes de octubre del 2010, con una vigencia de 7 años y una prórroga hasta el 2019 cuando el nuevo proveedor adjudicado inicie sus operaciones.

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

NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

A) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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) las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico, a excepción de los terrenos y edificios que son medidos a su valor revaluado. 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

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 y equipos

Con excepción de las propiedades (terrenos y edificios), los equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las propiedades (edificios y terrenos) al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta al valor razonable resultante de un avalúo practicado en el mes de septiembre del 2019 y 2018, por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<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

NOTA 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 basados 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.

NOTA 4 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente US\$	No corriente US\$	Corriente US\$	No corriente US\$
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	927.086	-	2.352.841	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.426.888	5.031.570	785.702	5.031.939
Cuentas por cobrar otras	4.243.936	-	4.406.987	-
Total activos financieros	6.597.910	5.031.570	7.545.530	5.031.939
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos con entidades financieras	50.000	25.000	783.203	75.000
Cuentas por pagar proveedores y otras	521.803	36.133	465.143	53.683
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.059.232	-	2.157.251	-
Total pasivos financieros	1.631.035	61.133	3.405.597	128.683

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Caja	250	650
Bancos (1)	926.836	2.352.191
	927.086	2.352.841

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

NOTA 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Las propiedades y equipo se presentan a continuación

Descripción	Terrenos	Edificio	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Vehículo	Equipo de computación	Equipo de comunicación	Equipo de Telecomunicación
Al 1 de enero del 2018									
Costo	1,584,231	2,619,619	24,229	51,829	1,423,219	162,634	25,396	1,935	4,593
Depreciación acumulada	-	(54,106)	(3,836)	(24,830)	(1,266,508)	(149,411)	(24,097)	(1,162)	(1,258)
Valor en libros	1,584,231	2,565,513	20,393	26,999	136,711	13,223	1,299	773	3,335
Movimiento 2018									
Adiciones	-	-	584	-	-	137,823	769	-	-
Baja costo	-	-	(718)	-	-	(85,054)	(188)	-	-
Baja depreciación	-	-	411	-	-	85,054	188	-	-
Depreciación	-	(54,106)	(2,698)	(4,605)	(21,762)	(26,071)	(914)	(194)	(450)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	1,584,231	2,511,407	17,972	22,394	114,949	124,975	1,154	(194)	(450)
Al 31 de diciembre del 2018									
Costo	1,584,231	2,619,619	24,095	51,829	1,423,219	215,403	25,977	1,935	4,593
Depreciación acumulada	-	(108,212)	(6,123)	(29,435)	(1,308,270)	(90,428)	(24,823)	(1,356)	(1,708)
Valor en libros	1,584,231	2,511,407	17,972	22,394	114,949	124,975	1,154	579	2,885
Movimiento 2019									
Adiciones	355,231	265,968	-	-	36,882	-	-	-	-
Revalúo	678,078	198,184	-	-	-	-	-	-	-
Baja	-	-	-	-	-	-	(119)	-	-
Baja depreciación	-	-	-	-	-	-	119	-	-
Depreciación	-	(65,081)	(2,672)	(4,506)	(21,762)	(29,762)	(663)	(194)	(450)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	2,617,540	2,910,478	15,300	17,888	130,079	95,213	491	(194)	(450)
Al 31 de diciembre del 2019									
Costo	2,617,540	3,083,771	24,095	51,829	1,460,111	215,403	25,858	1,935	4,593
Depreciación acumulada	-	(173,293)	(8,795)	(33,941)	(1,330,032)	(120,190)	(25,367)	(1,550)	(2,158)
Valor en libros	2,617,540	2,910,478	15,300	17,888	130,079	95,213	491	385	2,435

NOTA 7 CUENTAS POR PAGAR OTRAS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corriente</u>		
Elberton Enterprises Inc (1)	400.546	400.546
Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil (2)	17.550	17.467
Intereses por pagar (3)	196	10.852
Trapcon Cía Ltda (4)	49.986	-
Otros menores	11.804	10.327
	<u>480.082</u>	<u>439.192</u>
<u>No corriente</u>		
Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil (2)	<u>36.133</u>	<u>53.683</u>

- (1) Corresponde a varios préstamos recibidos, los cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida.
- (2) 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.
- (3) Corresponde a los intereses generados por el préstamo que mantiene la Compañía con los Bancos Guayaquil S.A. y Bolivariano C.A.

NOTA 8 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	-	45.622
Impuesto a la renta diferido	<u>55.941</u>	<u>627.852</u>
	<u>55.941</u>	<u>673.474</u>

Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	3.286.237	3.852.185 (1)
(-) Ingresos exentos y otras deducciones (2)	(3.877.643)	(4.512.012)
(+) Gastos no deducibles (3)	<u>317.052</u>	<u>260.706</u>
Pérdida tributaria	<u>(274.354)</u>	<u>(399.121)</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>8.933</u>	<u>45.622</u>
Impuesto a la renta determinado	<u>-</u>	<u>45.622</u>

- (1) Se presenta una diferencia de US\$1.667.493 por la reestructuración de los estados financieros.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a dividendos recibidos por US\$3.877.643 (2018: US\$4.512.012) distribuidos por su participada, los cuales se encuentran exentos.
- (3) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a depreciación de revaluación de activos por US\$56.822 (2018: US\$49.969), gastos no sustentados por US\$69.392 (2018: US\$11.996), gastos no relacionados con la obtención de ingresos por US\$14.852 (2018: US\$26.764) y el exceso del límite de gastos de viajes por US\$153 (2018: US\$10.668).
- (4) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente causado	-	45.622
Menos		
Anticipo pendiente de pago	(8.933)	
Crédito tributario años anteriores	(49.457)	(52.657)
Retenciones en la fuente efectuadas	(54.983)	(50.093)
Saldo a favor como crédito tributario	<u>(113.373)</u>	<u>(57.128)</u>

NOTA 9 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital autorizado de la Compañía es de US\$4.000.000 del cual se encuentra suscrito y pagado US\$2.000.000 que comprenden 2.000.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, conformado de las siguiente manera:

2019

Nombre	Nacionalidad	Acciones	Capital	%
Vultek S.A.	Uruguay	1.999.999	1.999.999	100,00%
Brohold S.A. (1)	Ecuador	1	1	0,00%
		<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>	<u>100%</u>

2018

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

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos Estados Financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios.



