



AGENCIA DE ADUANAS VALLEY CUSTOMS SAS NIVEL 1

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)

Estados financieros individuales correspondientes al ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2018 periodo comprendido desde el 01 de enero de 2018 a 31 de diciembre de 2018



Contenido

Contenido.....	2
1. Abreviaturas.....	5
2. Estado de resultados integral.....	6
3. Estado de situación financiera.....	7
4. Estado de flujos de efectivo.....	8
Notas a los estados financieros.....	9
1. Información corporativa.....	9
2. Bases de elaboración.....	9
3. Conceptos y principios generales.....	12
3.1. Base contable de acumulación (o devengo).....	12
3.2. Materialidad o importancia relativa.....	12
3.3. Hipótesis de negocios en marcha.....	12
3.4. Fiabilidad.....	13
3.5. La esencia sobre la forma.....	13
3.6. Prudencia.....	13
3.7. La probabilidad de obtener beneficios económicos futuros.....	13
3.8. Fiabilidad de la medición.....	14
3.9. Impracticabilidad.....	14
3.10. Equilibrio entre costo y beneficio.....	14
4. Resumen de las políticas contables significativas.....	15
4.1. Resumen de principales Políticas contables, estimaciones y errores 15	
4.2. Estado de situación financiera.....	15
✓ 4.2.1. Distinción entre partidas corrientes y no corrientes.....	15
✓ 4.2.2. Activos corrientes.....	15
✓ 4.2.3. Pasivos corrientes.....	16
4.3. Estado del resultado integral.....	16
✓ 4.3.1. Desglose por función de los gastos.....	17
4.4. Estado de flujos de efectivo.....	17
4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	18
4.6. Anticipos y avances.....	19

4.7.	Instrumentos financieros	19
✓ 4.7.1.	Activos financieros	19
✓	Reconocimiento.....	19
✓	Medición inicial	19
✓	Deterioro de cuentas por cobrar	20
✓	La política de cartera que definió la entidad es la siguiente:.....	20
✓	Baja en cuentas.....	23
4.8.	Propiedad planta y equipo.....	24
✓ 4.8.1.	Alcance.....	24
✓ 4.8.2.	Reconocimiento.....	24
✓ 4.8.3.	Medición en el momento del reconocimiento	24
✓ 4.8.4.	Componentes del costo	24
✓ 4.8.5.	Medición del costo.....	25
✓ 4.8.6.	Medición posterior al reconocimiento inicial	25
✓ 4.8.7.	Depreciación	25
4.9.	Arrendamientos.....	26
✓ 4.9.1.	Arrendamientos Operativos.....	26
✓ 4.9.2.	Arrendamientos Financieros	27
4.10.	Beneficios a empleados	28
4.11.	Ingresos de actividades ordinarias	29
✓	Reconocimiento.....	29
✓	Medición.....	29
✓ 4.11.1.	Ingresos por intereses	30
4.12.	Costos por préstamos	30
4.13.	Deterioro del valor de los activos	31
✓ 4.13.1.	Deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles.....	31
✓ 4.13.2.	Reversión del deterioro.....	31
4.14.	Provisiones y contingencias.....	31
✓ 4.14.1.	Provisiones	31
✓ 4.14.2.	Activos contingentes	32
✓ 4.14.3.	Pasivos contingentes	32
4.15.	Contratos onerosos	32
4.16.	Impuesto a las ganancias	33
4.17.	Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.....	34

5.	Ingresos Ordinarios	35
6.	Costo de Ventas	35
7.	Gasto Ventas	36
8.	Gasto Administrativo	37
9.	Otros gastos.....	38
10.	Otros ingresos	39
11.	Impuesto a las ganancias	39
11.1.	Gasto por Impuesto a las ganancias	39
11.1.1.	Conciliación del gasto por impuesto a las ganancias corriente	40
11.2.	Impuestos diferidos	40
✓ 11.2.1.	Activo por impuesto diferido	41
✓ 11.2.2.	Pasivo por impuesto diferido	42
11.3.	Efecto del impuesto diferido.....	42
12.	Partidas de otros resultados integrales.....	43
13.	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	43
14.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	44
15.	Propiedad, planta y equipo.....	46
16.	Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	46
17.	Pasivos por Impuestos Corriente.....	47
18.	Beneficio a los empleados.....	47
19.	Capital Suscrito y Pagado	48
20.	Ganancias Acumuladas	48
21.	Frecuencia de la Información	48



1. Abreviaturas.

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)
Pymes	Pequeñas y medianas empresas
CTCP	Consejo Técnico de Contaduría Pública
SMMLV	Salario Mínimo Mensual Legal Vigente
PCGA locales	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia
IPC	Índice de precios al consumidor
DTF	Depósitos a término a fijo
EA	Efectivo anual
NIIF 3.11	Norma Internacional de Información Financiera N° 3, párrafo 11 sobre uniformidad en la presentación
NIIF 3.12	Norma Internacional de Información Financiera N° 3, párrafo 12 sobre uniformidad en la presentación
Sección 10	Sección 10 de las NIIF para Pymes: Políticas contables, estimaciones y errores
Sección 23	Sección 23 de las NIIF para Pymes: Ingresos de actividades ordinarias
Sección 11	Sección 11 de las NIIF para Pymes: Instrumentos financieros básicos
Sección 27	Sección 27 de las NIIF para Pymes: Deterioro del valor de los activos
Sección 35	Sección 35 de las NIIF para Pymes: Transición a la NIIF para las Pymes



AGENCIA DE ADUANAS VALLEY CUSTOMS S A S
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL INDIVIDUAL TOTAL
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Notas	31-dic-18	31-dic-17
Ingresos por actividades ordinarias	5	2,447,740,874	2,166,285,934
Costo de venta	6	1,127,312,420	1,005,391,177
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>\$ 1,320,428,454</u>	<u>\$ 1,160,894,757</u>
GASTOS			
Ventas	7	219,106,406	145,952,507
Administración	8	1,089,889,321	1,150,695,961
UTILIDAD (PERDIDA) DE LA OPERACIÓN		<u>\$ 11,432,727</u>	<u>\$ (135,753,711)</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Gastos Financieros	9	210,049,550	(41,265,365)
Ingresos Financieros	10	242,492,974	184,106,720
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		<u>\$ 43,876,151</u>	<u>\$ 89,618,374</u>
Impuestos sobre la Renta	11	89,535,393	40,817,304
Impuesto Diferido Activo	11	(23,686,352)	7,349,112
Impuesto Diferido Pasivo	11	(69,981,359)	38,154,712
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		<u>\$ 48,008,469</u>	<u>\$ 3,297,246</u>
Diferencia en cambio por conversión de operaciones en el extranjero	12	6,511,771	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>\$ 41,496,698</u>	<u>\$ 3,297,246</u>



SAMARA PERAFAN CAICEDO
Representante legal



FRADYS NIRZA VILLACORTE ZAMBRANO
CONTADOR
TP No. 168794-T



JORGE GONZALEZ BONILLA
REVISOR FISCAL
TP. No. 25023-T



AGENCIA DE ADUANAS VALLEY CUSTOMS S A S
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

ACTIVOS	Notas	31-dic-18	31-dic-17
CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	13	337,359,173	25,720,313
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	14	1,389,520,658	452,401,057
Activos por impuestos corrientes	14	401,637,176	468,920,121
Gastos Pagados por Anticipado		8,500,620	9,510,129
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>2,137,017,627</u>	<u>956,551,620</u>
NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	15	1,731,942,774	1,143,844,340
Depreciacion acumulada	15	(479,118,157)	(479,679,733)
		<u>1,252,824,617</u>	<u>664,164,607</u>
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	14	33,780,725	38,497,088
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	14	556,453,047	453,614,786
Propiedad de Inversion		-	555,000,000
Impuesto diferido deducible	11.2.1	52,915,287	29,228,935
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>1,895,973,676</u>	<u>1,740,505,416</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 4,032,991,304</u>	<u>\$ 2,697,057,036</u>
PASIVOS			
CORRIENTES			
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	16	1,523,404,740	535,992,512
Pasivo por Impuestos Corrientes	17	274,543,000	139,962,652
Beneficios a los empleados	18	122,370,762	93,551,553
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1,920,318,502</u>	<u>769,506,717</u>
NO CORRIENTES			
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	16	257,974,882	44,367,738
Impuesto diferidos	11.2.2	88,275,168	158,256,527
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>346,250,050</u>	<u>202,624,265</u>
TOTAL PASIVOS		<u>\$ 2,266,568,552</u>	<u>\$ 972,130,982</u>
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Pagado	19	737,861,000	737,861,000
Reservas		69,997,887	69,997,887
Resultados del Ejercicio		41,496,698	3,297,246
Ganancias Acumuladas	20	917,067,166	913,770,638
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,766,422,752</u>	<u>1,724,926,772</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>\$ 4,032,991,304</u>	<u>\$ 2,697,057,036</u>

Samara Perafan Caicedo
SAMARA PERAFAN CAICEDO
Representante legal

Frady's Nirza Villacorte Zambrano
FRADYS NIRZA VILLACORTE ZAMBRANO
CONTADOR
TP No. 168794-T

Jorge Gonzalez Bonilla
JORGE GONZALEZ BONILLA
REVISOR FISCAL
TP. No. 25023-T



AGENCIA DE ADUANAS VALLEY CUSTOMS S.A.S NIVEL 1
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO INDIVIDUAL
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

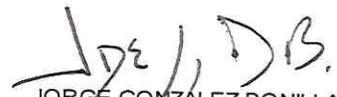
	31 Diciembre de 2018	31 Diciembre de 2017
Utilidad y/o Perdida	<u>41,496,698</u>	<u>3,297,246</u>
Depreciación Gasto	(561,576)	23,561,448
Gastos Financieros por medicion deterioro ctas por cobrar	50,838,990	59,403,217
Provision Impuesto Diferido debito	(23,686,352)	7,349,112
Provision Impuesto Diferido credito	(69,981,359)	38,154,712
Efecto neto de las partidas que no generaron efectivo	(1,893,599)	131,765,735
flujo de efectivo neto por actividades de operación se determina ajustando el resultado, en terminos netos		
Aumento en Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(1,090,796,853)	5,010,605
Disminucion en Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	71,999,308	
Disminucion en gastos pagados pr anticipado	1,009,509	44,368,583
Aumento en Otras cuentas comerciales por pagar	1,201,019,372	(992,262,174)
Aumento en Pasivo por impuestos corrientes	134,580,348	55,255,092
Aumento en Beneficios a empleados	28,819,209	(18,389,295)
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	344,737,294	(774,251,454)
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adiciones de activos fijos		
propiedad de inversion	(588,098,434)	(522,440)
FLUJO INVERSION	(33,098,434)	
FINANCIACION		
Emision de capital social		148,860,281
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		148,860,281
Variación efectivo		
SI efectivo	311,638,860	(634,913,612)
SF efectivo	25,720,313	660,633,925
	<u>337,359,173</u>	<u>25,720,313</u>
Prueba	(0)	0



SAMARA PERAFAN CAICEDO
Representante legal



FRADYS NIRZA VILLACORTE ZAMBRANO
CONTADOR
TP No. 168794-T



JORGE GONZALEZ BONILLA
REVISOR FISCAL
TP. No. 25023-T



AGENCIA DE ADUANAS VALLEY CUSTOMS S A S
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Capital Social	Reservas	Resultado del Ejercicio	Resultado de Ejercicios Anteriores	Adopción Norma Internacional	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 589,000,000	\$ 69,997,887	\$ (50,728,515)	\$ (8,111,695)	\$ 973,339,848	\$ 1,573,497,525
Traslado de Resultados			50,728,515	(50,728,515)		
Utilida y/o Perdida neta del ejercicio			3,297,246			3,297,246
Ajustes patrimoniales por reexpresión						
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 737,860,282	\$ 69,997,887	\$ 3,297,246	\$ (58,840,210)	\$ 973,339,848	\$ 1,725,655,054
Traslado de Resultados			(3,297,246)	3,297,246		
Utilida y/o Perdida neta del ejercicio			48,008,469			48,008,469
Otros resultados integrales			6,511,771			
Capital Suscrito pagado						
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 737,860,282	\$ 69,997,887	\$ 41,496,698	\$ (55,542,964)	\$ 972,610,848	\$ 1,766,422,752



SAMARA PERAFAN CAICEDO
Representante legal



FRADYS NIRZA VILLAGORTE ZAMBRANO
CONTADOR
TP No. 168794-T



JORGE GONZÁLEZ BONILLA
REVISOR FISCAL
TP. No. 25023-T



Notas a los estados financieros.

1. Información corporativa

Agencia de Aduanas Valley Customs SAS nivel 1, identificada con NIT: 805.001.632-1 se constituye inicialmente con el nombre de **Victor Hugo sierra y Cia Ltda.**, como sociedad de intermediación aduanera, fue constituida en el año 1995. en agosto de 2001, la sociedad cambio su nombre a **Valley Customs Cia SA**, pasando de ser sociedad limitada a sociedad anónima, en julio de 2009 cambió a **Agencia de Aduanas Valley Customs SA nivel 1**, y en marzo 2015 se transformó en **Agencia de Aduanas Valley Customs SAS nivel 1**, pasando de ser una sociedad anónima a una sociedad por acciones simplificada, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Cali, ubicada en la calle 28 Norte N° 2bis N-67 no obstante opera a nivel nacional; con una vigencia indefinida. Su objeto principal es el agenciamiento aduanero y demás actividades conexas con la actividad, ofreciendo soluciones logísticas, y que gracias a las acreditaciones correspondientes se posibilita actuar como declarante en cualquiera de los regímenes aduaneros sin restricción a la naturaleza de los productos ni modalidades de importación.

2. Bases de elaboración

Agencia de Aduanas Valley Customs SAS nivel 1, conforme a las NIIF para PYMES declara explícitamente y sin reservas que los estados financieros individuales, son los Terceros estados financieros Presentados que son coherentes con todos los aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y en Colombia por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública bajo la supervisión del ministerio de industria, comercio y turismo regulados por la Ley 1314 de 2009.

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine que sea necesario,

para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, ya sea debido a fraudes o errores.

La información financiera presentada será preparada de forma anual con corte al 31 de diciembre de cada año, será responsabilidad de la administración y deberá estar basada en los saldos arrojados por la contabilidad que deberán ser medidos en pesos colombianos como moneda funcional, información que deberá ser comparativa respecto al año inmediatamente anterior.

En la preparación de estados financieros se utilizan determinadas estimaciones contables críticas, para cuantificar los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias. Valley Customs SAS, efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro.

Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en la estructura financiera de Valley Customs SAS, la estimación de la cobranza dudosa sobre las cuentas por cobrar, la estimación de la vida útil sobre las partidas de propiedades, planta y equipo, revisión de valores en libros y provisión para deterioro, las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros, la probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo del costo histórico, a excepción de algunas maquinaria y equipo y flota y vehículos transporte que han sido medidos por su valor razonable y otros medidos a costo amortizado como son, obligaciones financieras, y obligaciones Intercompañías.

Valley Customs SAS, reconoce un activo en el Estado de Situación Financiera, cuando es probable que se obtengan beneficios económicos futuros del mismo para la Entidad y además el activo tenga un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad.

Valley Customs SAS, reconoce un pasivo en el Estado de Situación Financiera, cuando es probable que, del pago de esa obligación presente, se derive la salida de recursos que lleven incorporados beneficios económicos, y además la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad.



Valley Customs SAS, reconoce un ingreso cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad. Esto significa que tal reconocimiento del ingreso ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos de activos o decrementos de pasivos.

Los procedimientos adoptados para reconocer ingresos ordinarios son aplicaciones de las condiciones para el reconocimiento fijados en la Sección 23 “Ingresos de Actividades Ordinarias”. Tales procedimientos van dirigidos a restringir el reconocimiento como ingresos sólo a aquellas partidas que, pudiendo ser medidas con fiabilidad y posean un grado de certidumbre suficiente.

Valley Customs SAS, reconoce un costo o un gasto 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 costo o gasto puede medirse con fiabilidad. Esto significa que tal reconocimiento del costo o gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en las obligaciones o decrementos en los activos.

Los costos y gastos se reconocen sobre la base de la asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos, dando cumplimiento a las condiciones de reconocimiento de activos y pasivos.

Valley Customs SAS, registra en las cuentas de resultados del periodo contable todos los ingresos devengados y los egresos (costos y gastos) asociados para generar tales ingresos. Cuando por circunstancias especiales deben registrarse partidas de períodos anteriores que influyan en los resultados, se revela en notas a los estados contables, la información relativa a la cuantía y origen de los mismos.

Los errores y omisiones de años anteriores que tengan efecto material, o los cambios en políticas se registran directamente en Patrimonio, afectando los resultados de periodos anteriores y re-expresando la información comparativa a terceros, de acuerdo con la Sección 10 “Políticas Contables, Estimaciones y Errores” de las NIIF para Pymes.

Los estados financieros se presentan en Pesos Colombianos, salvo cuando se indique lo contrario.

3. Conceptos y principios generales

3.1. Base contable de acumulación (o devengo)

Valley Customs SAS, elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

3.2. Materialidad o importancia relativa

La información es material y por ello es relevante, si su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros. La materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea.

Las evaluaciones y decisiones necesarias para la preparación de estados financieros deben basarse en lo relativamente importante, para lo cual se necesita emplear el buen juicio profesional. El concepto de materialidad está estrechamente vinculado con el de revelación completa, que solamente concierne a la información relativamente importante.

Los estados financieros deben revelar todas las partidas que son de suficiente importancia para afectar evaluaciones o toma de decisiones.

3.3. Hipótesis de negocios en marcha

Al preparar los estados financieros, la gerencia evaluó la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento. **Valley Customs SAS**, es un negocio en marcha y no tiene la intención de liquidarse o de hacer cesar sus operaciones.

La compañía considera que la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada, para lo cual, la gerencia tuvo en cuenta toda la información disponible sobre el futuro y esta proyección cubrió los doce (12) meses siguientes, a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho periodo.

La gerencia considera que no existen incertidumbres adicionales relativas a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas importantes sobre la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha.

Trimestralmente se evaluarán los indicadores financieros con el propósito de replantear las estrategias que le sirvan a la entidad para mejorar sus perspectivas de negocio en marcha.

3.4. Fiabilidad

La información proporcionada en los estados financieros debe ser fiable. La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que lo represente. Los estados financieros no están libres de sesgo (es decir, no son neutrales) si, debido a la selección o presentación de la información, pretenden influir en la toma de una decisión o en la formación de un juicio, para conseguir un resultado o desenlace predeterminado.

3.5. La esencia sobre la forma

Las transacciones y demás sucesos y condiciones se contabilizaron y presentaron de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal. Esto mejora la fiabilidad de los estados financieros.

3.6. Prudencia

Las incertidumbres que inevitablemente rodean muchos sucesos y circunstancias se reconocen mediante la revelación de información acerca de su naturaleza y extensión, así como por el ejercicio de prudencia en la preparación de los estados financieros. Prudencia es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto. Sin embargo, el ejercicio de la prudencia no permite la infravaloración deliberada de activos o ingresos, o la sobrevaloración deliberada de pasivos o gastos.

3.7. La probabilidad de obtener beneficios económicos futuros

El concepto de probabilidad se utiliza en el primer criterio de reconocimiento, con referencia al grado de incertidumbre con que los beneficios económicos

futuros asociados al mismo, llegarán a, o saldrán, de la entidad. La evaluación del grado de incertidumbre correspondiente al flujo de los beneficios futuros que se realizó sobre la base de la evidencia relacionada con las condiciones al final del periodo sobre el que se informa y que esté disponible cuando se preparan los estados financieros.

Las evaluaciones se realizaron de forma individual para partidas individualmente significativas, y por grupos para una gran población de elementos individualmente insignificantes.

3.8. Fiabilidad de la medición

Se utiliza como parte de los criterios para el reconocimiento de una partida, que posea un costo o un valor que pueda medirse de forma fiable. En muchos casos, el costo o valor de una partida es conocido. En otros casos debe estimarse.

La utilización de estimaciones razonables es una parte esencial de la elaboración de los estados financieros, y no menoscaba su fiabilidad. Cuando no puede hacerse una estimación razonable, la partida no se reconoce en los estados financieros. Una partida que no cumple los criterios para su reconocimiento puede cumplir las condiciones para su reconocimiento en una fecha posterior como resultado de circunstancias o de sucesos posteriores.

Una partida que no cumple los criterios para su reconocimiento puede sin embargo ser revelada a través de notas, material informativo o cuadros complementarios. Esto es apropiado cuando el conocimiento de tal partida se considere relevante por los usuarios de los estados financieros para la evaluación de la situación financiera, el rendimiento y los cambios en la situación financiera de **Valley Customs SAS**,

3.9. Impracticabilidad

La aplicación de un requerimiento es impracticable cuando la empresa no pueda aplicarlo tras efectuar todos los esfuerzos razonables para hacerlo.

3.10. Equilibrio entre costo y beneficio

Los beneficios derivados de la información deben exceder a los costos de suministrarla. La evaluación de beneficios y costos es sustancialmente, un proceso de juicio. Además, los costos no son soportados necesariamente por

quienes disfrutan de los beneficios y con frecuencia disfrutan de los beneficios de la información una amplia gama de usuarios externos.

4. Resumen de las políticas contables significativas

Las siguientes son las políticas contables significativas aplicadas por **Valley Customs SAS**, en la preparación de sus estados financieros.

4.1. Resumen de principales Políticas contables, estimaciones y errores

Son políticas contables los principios, bases, convenciones, reglas y procedimientos específicos adoptados por la entidad al preparar y presentar estados financieros. Estas serán seleccionadas y aplicadas de manera uniforme.

Los cambios en una política contable se contabilizan de forma retroactiva y se aplicará comparativa a los periodos anteriores hasta donde sea posible practicarla.

Se registrará el cambio en una estimación contable como un ajuste al valor en libros de un activo o de un pasivo.

Los errores de periodos anteriores, las omisiones e inexactitudes en los estados financieros correspondientes a uno o más periodos anteriores, se reconocerán de forma retroactiva en los próximos estados financieros después de su descubrimiento.

4.2. Estado de situación financiera

4.2.1. Distinción entre partidas corrientes y no corrientes

Valley Customs SAS, presentará sus activos corrientes y no corrientes, y sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información que sea fiable y más relevante. Los activos y pasivos se presentarán de acuerdo con su liquidez aproximada (ascendente).

4.2.2. Activos corrientes



La entidad clasifica un activo como corriente cuando:

- a) Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- d) Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

La entidad clasificará todos los demás activos como no corrientes. Cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses.

4.2.3. Pasivos corrientes

La entidad clasifica un pasivo como corriente cuando:

- a) Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- b) Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- d) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

La entidad clasificará todos los demás pasivos como no corrientes.

4.3. Estado del resultado integral

Valley Customs SAS, presenta su resultado integral total para un periodo en un único estado del resultado integral, en cuyo caso el estado del resultado integral presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el periodo.

Los efectos de correcciones de errores y cambios en las políticas contables se presentan como ajustes retroactivos de periodos anteriores y no como parte del resultado en el periodo en el que surgen.

Valley Customs SAS, no reconocerá otro resultado integral como parte del resultado integral total debido a que no posee ninguna de los siguientes tipos de transacciones:

- a) Algunas ganancias y pérdidas que surjan de la conversión de los estados financieros de un negocio en el extranjero
- b) Algunas ganancias y pérdidas actuariales
- c) Algunos cambios en los valores razonables de los instrumentos de cobertura.
- d) cambios en el superávit de revaluación para las propiedades, planta y equipo medidos de acuerdo con el modelo de revaluación

4.3.1. Desglose por función de los gastos

Valley Customs SAS, agrupará los gastos de acuerdo con su función como parte del costo del servicio y administración. Como mínimo la empresa revelará, según este método, su costo de servicios de forma separada de otros gastos.

4.4. Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo durante el periodo sobre el que se informa, mostrando por separado los cambios según procedan de actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación.

Valley Customs SAS, utiliza el método indirecto para lo cual ajusta el flujo de efectivo neto por actividades de operación ajustando el resultado, en términos netos, por los efectos de:

- a) Los cambios durante el periodo en los derechos por cobrar y obligaciones por pagar de las actividades de operación;

- b) Las partidas sin reflejo en el efectivo, tales como depreciación, provisiones, impuestos diferidos, ingresos acumulados (o devengados), gastos no recibidos (pagados) todavía en efectivo, pérdidas y ganancias de cambio no realizadas, participación en ganancias no distribuidas de asociadas, y participaciones no controladoras; y
- c) Cualesquiera otras partidas cuyos efectos monetarios se relacionen con inversión o financiación.
- d) **Valley Customs SAS**, cambiará la presentación o la clasificación de intereses y dividendos recibidos y pagados en su estado de flujos de efectivo solo cuando dicho cambio proporcione información fiable y más relevante para los usuarios de los estados financieros, y la nueva clasificación tenga visos de continuidad, de modo que la comparabilidad en el tiempo no quede perjudicada. De acuerdo con el párrafo 3.11 de las NIIF para Pymes, este cambio en la clasificación solo se puede realizar luego de producirse un cambio significativo en las operaciones de **Valley Customs SAS**, o una revisión de sus estados financieros. De acuerdo con el párrafo 3.12 de las NIIF para Pymes, cuando cambia la presentación o clasificación de flujos de efectivo por dividendos o intereses, **Valley Customs SAS**, cambiará o reclasificará los importes comparativos y revelará la naturaleza de dicha reclasificación, así como el importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- e) Los impuestos pagados se clasifican normalmente como flujos de efectivo de actividades de operación. No obstante, cuando sea posible identificar el flujo de efectivo impositivo con operaciones individuales, que den lugar a cobros y pagos clasificados como actividades de inversión o financiación, se clasificará igual que la transacción a la que se refiere, según corresponda y en la medida en que pueda ser distribuido con fiabilidad.

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes al efectivo incluyen los saldos de libre disposición en caja y en bancos, depósitos de ahorros, depósitos a plazo en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimiento original de tres meses o menos.

Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de la entidad, los sobregiros bancarios serán catalogados como componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Valley Customs SAS, en ciertas circunstancias requerirá juicios profesionales significativos para clasificar algunas partidas de efectivo y equivalentes al efectivo. Por ejemplo, los juicios serán necesarios para determinar lo siguiente:

- a) Si determinadas inversiones en instrumentos de patrimonio (ejemplo acciones) o de deuda cumplen los criterios de clasificación de las partidas de equivalentes al efectivo.
- b) Si determinados sobregiros bancarios forman parte integral de la gestión de efectivo de la entidad; y
- c) Si determinados saldos significativos de efectivo y equivalentes al efectivo, mantenidos por la entidad, no están disponibles para su uso por parte de esta.

4.6. Anticipos y avances

Los anticipos y avances no cumplen con la definición de activo financiero y se presentan de acuerdo a la naturaleza de la transacción y validando previamente que la entidad posea el derecho y pueda acceder en el futuro a un bien o a un servicio por el pago efectuado de forma anticipada.

4.7. Instrumentos financieros

4.7.1. Activos financieros

Reconocimiento

Se utilizó la sección 11 de las NIIF para Pymes como política para contabilizar los activos financieros.

Los activos financieros de **Valley Customs SAS**, incluyen efectivo y colocaciones a corto plazo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos financieros con y sin cotización.

Medición inicial

Valley Customs SAS, no presenta una tipología de compañía con intención de inversión acciones en sociedad o en actividades especulativas, por esta razón **Valley Customs SAS**, mide al costo histórico todos los activos financieros.

Los hechos económicos se reconocen inicialmente por su valor histórico, aplicando cuando fuere necesaria la norma básica de la prudencia. De acuerdo con las normas técnicas específicas, dicho valor debe ser ajustado al valor actual, al valor de realización o al valor presente.

El valor o costo histórico es el que representa el importe original consumido u obtenido en efectivo, o en su equivalente, en el momento de realización de un hecho económico.

Deterioro de cuentas por cobrar

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el diseño de una política de provisión cartera que se ajuste a la realidad económica del negocio.

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la entidad evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva del deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La política de cartera que definió la entidad es la siguiente:

Valley Customs SAS, dará de baja un activo financiero cuando expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o transfiera sustancialmente los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

La evidencia objetiva de deterioro se puede identificar por la ocurrencia de los siguientes eventos:

- a) Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b) Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el capital;

- c) La entidad por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- d) Es probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera;
- e) La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- f) Los datos observables indican que existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo, incluyendo entre tales datos:
 - Cambios adversos en el estado de los pagos de los deudores incluidos en el grupo;
 - Condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con incumplimientos en los activos del grupo, por ejemplo, un incremento en la tasa de desempleo en el área geográfica de los deudores, o cambios adversos en las condiciones del sector que afecten a los deudores del grupo.

Si existe cualquier evidencia, **Valley Customs SAS**, deberá medir el valor de la pérdida como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido, descontados con la tasa de interés efectiva del 12 % (tasa de descuento del mercado considerada por la gerencia) la entidad aplicó a cada una de las facturas individuales vencidas mayores a 90 días. Para reconocerla pérdida por deterioro se deberá reducir el valor en libros del activo asociado y la pérdida será reconocida en resultados.

Si en periodos posteriores, el valor de la pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la pérdida por deterioro reconocida previamente, será revertida, ya sea directamente o mediante el ajuste de la cuenta correctora que se haya utilizado. La reversión no dará lugar a un valor en libros del activo financiero que exceda al costo amortizado que habría sido determinado si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de reversión. El valor de la reversión se deberá reconocer en el resultado del periodo.

La existencia de evidencia objetiva de deterioro es evaluada individualmente para activos financieros significativos y colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si no existe evidencia objetiva de deterioro a nivel individual el activo es agrupado con activos de similares características de riesgo de crédito para una evaluación colectiva.

La facturación que genera **Valley Customs SAS**, a sus Compañías vinculadas se deriva principalmente por los contratos de mandato celebrados entre ellos, caso en los cuales la Compañía vinculada factura al cliente por la totalidad del servicio (transporte, operación logística, etc.) y Box Express cobra a la vinculada la parte correspondiente al servicio de transporte. Como un componente menor en el concepto de facturación se encuentra la correspondiente a arrendamientos, por edificaciones de su propiedad utilizadas por otras vinculadas.

Para el caso en que **Valley Customs SAS**, conceda préstamos a sus vinculadas, se establecerá un periodo de tiempo estimado para pago y se cobrará como tasa de interés 0.38% mensual desde el día 0.

Valley Customs SAS, no tiene como política otorgar préstamos a empleados, sin embargo, en el caso en el cual se presenten se establecerá un periodo de tiempo estimado para pago y se cobrará como tasa de interés 1% mensual desde el día 0.

Deterioro para activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Entidad primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significatividad, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir

cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.

Baja en cuentas

Valley Customs SAS, dará de baja en cuentas un activo financiero solo cuando:

- a) Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o
- b) Transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, o
- c) La entidad, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia. En este caso, la entidad:
 - Dará de baja en cuentas el activo, y
 - Reconocerá por separado cualesquiera derechos y obligaciones conservados o creados en la transferencia.

El importe en libros del activo transferido deberá distribuirse entre los derechos u obligaciones conservados y transferidos sobre la base de sus valores razonables relativos en la fecha de la transferencia. Los derechos y obligaciones de nueva creación deberán medirse al valor razonable en esa fecha. Cualquier diferencia entre la contraprestación recibida y el importe reconocido y dado de baja en cuentas de acuerdo con este párrafo deberá ser reconocido en resultados en el periodo de la transferencia.

Si una transferencia no da lugar a una baja en cuentas porque la entidad ha conservado riesgos y ventajas significativas inherentes a la propiedad del activo transferido, la entidad continuará reconociendo el activo transferido en su integridad, y reconocerá un pasivo financiero por la contraprestación recibida. El activo y pasivo no deberá compensarse. En periodos posteriores, la entidad reconocerá cualquier ingreso por el activo transferido y cualquier gasto incurrido por el pasivo financiero.

4.8. Propiedad planta y equipo

4.8.1. Alcance

La propiedad planta y equipo de **Valley Customs SAS**, contempla todos los activos utilizados dentro de proceso operativo y para el proceso administrativo, que se utilizará en un periodo mayor a 1 año. Se activan todas las compras superiores a 50 UVT, de lo contrario serán llevados a gastos del período.

Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que:

- a) Se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos.
- b) Se esperan usar durante más de un periodo.

4.8.2. Reconocimiento

La entidad aplicará los criterios de reconocimiento para determinar si reconocer o no una partida de propiedades, planta o equipo. Por lo tanto, la entidad reconocerá el costo de un elemento de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:

- a) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con el elemento, y
- b) El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

4.8.3. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo al momento inicial menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

4.8.4. Componentes del costo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende todo lo siguiente:

- a) El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no

recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.

- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Estos costos pueden incluir los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.
- c) **Valley Customs SAS**, estimó los costos de desmantelamiento o retiro de elementos en los locales arrendados, así como la rehabilitación de los lugares sobre los que se asienta.

4.8.5. Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros.

4.8.6. Medición posterior al reconocimiento inicial

Valley Customs SAS, mide todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas. Una entidad reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

4.8.7. Depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. La aplicación de la depreciación debe iniciar cuando el elemento se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar, para cada elemento de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles (en meses):



Elementos de Propiedad, Planta y Equipo	Valor de Salvamento	años de vida útil	Lapsos Vida Útil
Construcciones y Edificaciones	20%	150 años	1800
Equipos de Computo	0%	5 años	60
Mobiliario de oficina	0%	10 años	120
Equipos de oficina	0%	10 años	120
Vehículos	30%	20 años	240
Maquinaria y equipo	0%	20 años	240

Los activos que se deprecien a un periodo inferior a un año, se han de manejar como un gasto, porque no cumplen con la definición de activo, o porque no cumple con la política de activarse si es mayor a 50 UVT.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Anualmente se revisará las vidas útiles de los activos.

Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gasto en el estado de resultados a medida que se incurren.

4.9. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la entidad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

4.9.1. Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos en los que la entidad no transfiere sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del activo, se clasifican como arrendamientos operativos.

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



4.9.2. Arrendamientos Financieros

Si un arrendamiento es un arrendamiento financiero u operativo depende de la esencia de la transacción y no de la forma del contrato. Las siguientes situaciones que, individualmente o en combinación, normalmente llevarían a clasificar un arrendamiento como financiero son:

- a) El arrendamiento transfiere la propiedad del activo al arrendatario a la finalización de su plazo.
- b) El arrendatario tiene la opción de comprar el activo a un precio que se espera sea lo suficientemente inferior al valor razonable, en el momento en que la opción sea ejercitable, para que al inicio del arrendamiento se prevea con razonable certeza que tal opción se ejercerá.
- c) El plazo del arrendamiento es por la mayor parte de la vida económica del activo, incluso si no se transfiere la propiedad.
- d) Al inicio del arrendamiento, el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento es al menos sustancialmente la totalidad del valor razonable del activo arrendado.
- e) Los activos arrendados son de una naturaleza tan especializada que solo el arrendatario puede utilizarlos sin realizar modificaciones importantes.

Otros indicadores de situaciones que podrían llevar, por sí solas o en combinación, a la clasificación de un arrendamiento como financiero, son:

- f) Si el arrendatario puede cancelar el contrato de arrendamiento, y las pérdidas sufridas por el arrendador asociadas con la cancelación fueran asumidas por el arrendatario.
- g) Las ganancias o pérdidas procedentes de fluctuaciones en el valor residual del activo arrendado repercuten en el arrendatario (por ejemplo en la forma de un descuento en el arrendamiento que iguale al producido de la venta del activo al final del contrato).
- h) El arrendatario tiene la capacidad de prorrogar el arrendamiento durante un período secundario, a una renta que es sustancialmente inferior a la de mercado.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos de la entidad al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento financiero.

Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la entidad.

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

4.10. Beneficios a empleados

A la fecha la entidad solo cuenta con beneficios a empleados con características de corto plazo.

Los beneficios a empleados de corto plazo son aquellos beneficios (distintos a los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Estos beneficios se encuentran reconocidos por la entidad en una base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

La entidad puede estar comprometida, por ley, por contrato u otro tipo de acuerdos con los empleados o sus representantes, o por una obligación implícita basada en las prácticas habituales de la misma, o por el deseo de actuar de forma equitativa, a realizar pagos (o suministrar otro tipo de beneficios) a los empleados cuando resuelve sus contratos laborales. Estos pagos son beneficios por terminación.

Las indemnizaciones por terminación de contrato sin justa causa son reconocidas como gasto en el periodo sobre el que se informa. Si la entidad posee un proyecto formal y detallado de reestructuración donde planea dar por terminadas relaciones laborales con empleados, debe tener una provisión en sus registros contables que refleje la futura obligación.

4.11. Ingresos de actividades ordinarias

Considerando que los ingresos de la Compañía se derivan del servicios de Agenciamiento aduanero y servicios complementarios al transporte. La empresa reconocerá sus ingresos ordinarios localmente cuando el servicio haya sido entregado a satisfacción del cliente considerando que:

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

Reconocimiento

La compañía reconoce los ingresos procedentes de la prestación de servicio, solo cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad.
- d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, pueden medirse con fiabilidad.

Medición.

La medición de los ingresos de actividades ordinarias se realiza utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, teniendo en cuenta cualquier descuento comercial, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad. Siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio y no esté relacionado con los aportes de los socios.

La entidad incluirá en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la entidad, por su cuenta propia. La entidad excluirá de los ingresos de

actividades ordinarias todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos aduaneros.

Valley Customs SAS, controla a través de documentos operativos denominados FV, la venta de sus servicios a los diferentes clientes, para tener claridad sobre los servicios prestados.

4.11.1. Ingresos por intereses

La entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias procedentes del uso por terceros de activos de la entidad que producen intereses cuando:

- a) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados con la transacción, y
- b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

Los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso, por parte de terceros, de activos de la entidad que producen intereses deberán reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo que es la tasa de interés que descuenta en forma exacta los flujos futuros de pagos y cobros en efectivo a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o de un período de menor duración, según corresponda, respecto del importe neto en libros del activo o pasivo financiero. Los intereses ganados se incluyen en la línea de ingresos financieros en el estado de resultados.

Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

4.12. Costos por préstamos

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un período de tiempo sustancial para que esté disponible para su uso esperado o su venta, se capitalizan como parte del costo del activo respectivo. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en el que se incurren. Los costos por préstamos incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la entidad en relación con la celebración de los acuerdos de préstamos respectivos.

4.13. Deterioro del valor de los activos

4.13.1. Deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles

Para determinar si un elemento de propiedades planta y equipo, se han deteriorado **Valley Customs SAS**, aplica los criterios contenidos en la sección 27 de las NIIF para Pymes.

En cada fecha sobre la que se informa, la entidad revisa las propiedades, plantas y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o entidad de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

4.13.2. Reversión del deterioro

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o entidad de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (entidad de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

4.14. Provisiones y contingencias

4.14.1. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. En los casos en que la entidad espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, por ejemplo, en virtud de un contrato de seguros, el reembolso se reconoce como un activo separado únicamente en los casos en que tal reembolso sea virtualmente cierto. El gasto

correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Valley Customs SAS, medirá una provisión como la mejor estimación del valor requerido para cancelar la obligación, en la fecha sobre la que se informa.

4.14.2. Activos contingentes

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o no ocurrencia, de uno o más sucesos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad. Los activos contingentes no se reconocen en el estado de situación financiera. Sin embargo, en ciertas circunstancias, se revela información sobre estos en las notas.

4.14.3. Pasivos contingentes

Un pasivo contingente surge cuando existe una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o no ocurrencia, de uno o más sucesos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad, o cuando existe una obligación presente surgida a raíz de sucesos pasados, para la que no es probable que se vaya a requerir una salida de recursos que incorpora beneficios económicos para cancelar la obligación o cuyo importe no pueda medirse con suficiente fiabilidad.

Las obligaciones que cumplen con los criterios de reconocimiento de pasivos se clasifican como provisiones, las que no cumplen se clasifican como pasivos contingentes. En los pasivos contingentes también se incluyen las obligaciones posibles. La clasificación de obligaciones es importante porque las provisiones deben reconocerse en el balance general de la entidad, mientras que los pasivos contingentes no.

4.15. Contratos onerosos

Un contrato de carácter oneroso es aquél en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones establecidas en el contrato son mayores que los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo. Los costos inevitables del contrato reflejarán el costo neto menor por resolver el mismo, lo que es el importe menor entre el costo de cumplir sus cláusulas y la cuantía de las compensaciones o multas procedentes de su incumplimiento. A diciembre 31 de 2017 la entidad no posee contratos onerosos.

4.16. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está calculado según la ganancia fiscal del periodo y según la normatividad del ente fiscalizador del país, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales de Colombia (DIAN).

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los valores en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al valor máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Se exige la compensación de activos y pasivos por impuestos diferidos de la misma sociedad o sujeto fiscal sí, y sólo si, se relacionan con impuestos a las

ganancias correspondientes a la misma administración fiscal, siempre y cuando la sociedad tenga reconocido legalmente los activos corrientes por impuestos diferidos con los pasivos corrientes de la misma naturaleza. Por tal razón los saldos por activos y pasivos por impuestos se presentan compensados en los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2018 la tasa impositiva anunciada es del 33%

4.17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

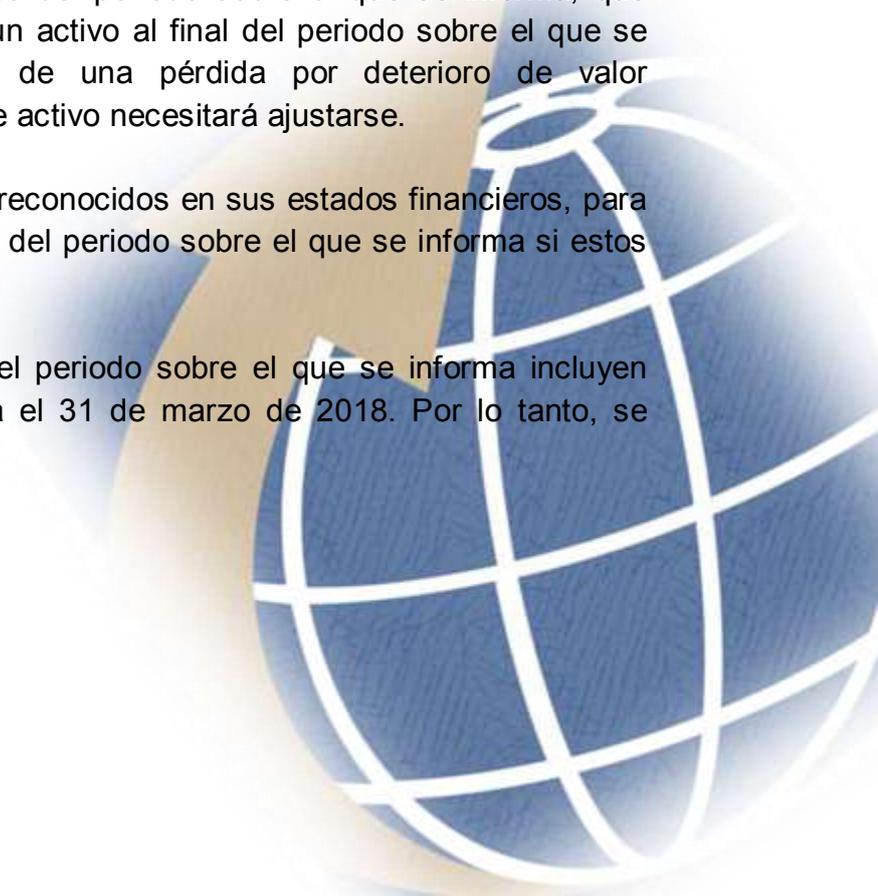
Los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación. Existen dos tipos de hechos:

- a) Los que proporcionan evidencia de las condiciones que existían al final del periodo sobre el que informa (hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que implican ajuste), y
- b) Los que indican condiciones que surgieron después del periodo sobre el que se informa (hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que no implican ajuste).

La entidad ajustó los importes reconocidos en sus estados financieros, incluyendo la información a revelar relacionada, para los hechos que impliquen ajuste y hayan ocurrido después del periodo sobre el que se informa. La recepción de información, después del periodo sobre el que se informa, que indique el deterioro del valor de un activo al final del periodo sobre el que se informa, o de que el importe de una pérdida por deterioro de valor anteriormente reconocido para ese activo necesitará ajustarse.

La entidad no ajustó los importes reconocidos en sus estados financieros, para reflejar hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa si estos hechos no implican ajuste.

Los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa incluyen todos los hechos ocurridos hasta el 31 de marzo de 2018. Por lo tanto, se aclara que:



5. Ingresos Ordinarios

El siguiente es el detalle de los ingresos por actividades ordinarias:

	<u>Al 31 de diciembre 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre 2017</u>
Actividades Conexas: Agenciamiento Aduanero	2,447,740,874	2,166,285,934
	<u>2,447,740,874</u>	<u>2,166,285,934</u>

De acuerdo con el objeto social de la compañía los principales ingresos provienen de la prestación de servicios como lo es agenciamiento aduanero.

6. Costo de Ventas

El siguiente es el detalle de los costos de venta de los años 2018 y 2017:

		<u>Al 31 de diciembre 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre 2017</u>
Gastos De Personal	(1)	1,075,680,538.00	1,012,771,344.00
Transporte Almacenamiento Y Comunicación (2)		52,345,092.00	(7,643,453.00)
Legaliza Anticipos		(918,680.00)	263,286.00
Costos y Gastos de Ejercicios Anteriores		205,469.60	
		<u>1,127,312,419.60</u>	<u>1,005,391,177.00</u>

(1) Para el año 2018 el gasto de personal aumenta debido al incremento del SMMLV del periodo 2018 y a la contratación de personal nuevo "5 asistentes de adunas". Incrementando los siguientes rubros.

	<u>Al 31 de diciembre 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre 2017</u>	<u>Variación</u>
Sueldos	632,219,874	600,295,433	31,924,441
Auxilio De Transporte	46,854,736	43,002,774	3,851,962
Cesantías	59,371,183	56,049,971	3,321,212
Intereses Sobre Cesantías	6,552,692	5,522,081	1,030,611
Prima De Servicios	58,689,580	54,975,387	3,714,193
Vacaciones	28,204,345	26,902,697	1,301,648
Auxilios De Rodamiento	50,028,081	44,173,332	5,854,749
Dotación Y Suministro A Trabajadores	7,722,304	4,760,681	2,961,623
Aportes Fondos De Pensiones Y/O Cesantía	79,169,742	74,053,322	5,116,420
Aportes Cajas De Compensación Familiar	26,315,000	25,126,840	1,188,160
			<u>60,265,019</u>

(2) El incremento de los costos es directamente proporcional al aumento de los ingresos por venta.

7. Gasto Ventas

El siguiente es el detalle de los gastos de ventas y administrativos de los años 2018 y 2017:

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Gastos ventas		
Honorarios	9,600,000.00	9,840,000.00
Contribuciones Y Afiliaciones	1,954,000.00	3,198,000.00
Seguros	5,153,407.00	10,968,724.00
Servicios	53,301,694.00	50,290,974.00
Gastos Legales	1,214,993.00	2,973,441.00
Mantenimiento Y Reparaciones	3,269,300.00	1,633,997.00
Adecuaciones E Instalaciones	2,204,035.00	147,237.00
Gastos De Viaje (1)	33,842,052.00	16,498,885.19
Depreciaciones	104,532.34	104,700.00
Diversos (2)	108,462,393.00	50,296,548.93
	219,106,406.34	145,952,507.12

(1) Aumento en gastos de Viaje significativo corresponden a los efectuados por los colaboradores de la compañía, debido al aumento de operaciones de diversos clientes.

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017	variación
Gastos de viaje			
Alojamiento y manutención	12,079,503	4,650,000	7,429,503
Pasajes aéreos	3,017,104	-	3,017,104
Taxis y buses	16,145,445	9,551,485	6,593,960
			17,040,567

(2) EL Incremento significativo en diversos corresponde a

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017	Variación
Útiles Papelería Y Fotocopias	14,799,531	8,831,930	5,967,601
Manejo Logístico	54,276,812	5,400,000	48,876,812
Implementación Operador Económico Autorizado	3,750,000		3,750,000
			58,594,413

8. Gasto Administrativo

Detalle de los gastos administrativos de los años 2018 y 2017:

	<u>Al 31 de diciembre 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre 2017</u>
Gastos administración		
Gastos De Personal	597,003,104	566,624,748
Honorarios (1)	41,323,823	87,100,833
Impuestos	46,850,819	47,530,574
Arrendamientos	164,352,012	128,367,243
Contribuciones Y Afiliaciones	10,435,440	15,389,442
Seguros	5,476,599	12,934,829
Servicios (2)	149,736,679	172,192,508
Gastos Legales	15,450,512	11,246,576
Mantenimiento Y Reparaciones	8,551,802	15,927,282
Adecuación E Instalación	1,980,183	7,809,507
Gastos De Viaje	12,504,351	13,364,266
Depreciaciones	23,428,839	23,456,748
Legalización Anticipos	(27,362,159)	
Diversos	40,157,317	46,756,772
Provisiones	-	1,994,632
	<u>1,089,889,321</u>	<u>1,150,695,961</u>

(1) Una de las disminuciones significativa de los gastos administrativos corresponden a los Honorarios debido a que durante el año 2018 no obtuvimos los servicios de gerencia administrativa por parte de integrando soluciones, y una disminución en el gasto por asesoría jurídica, de comercio exterior, ISO y avalúos.

Honorarios	<u>Al 31 de diciembre 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre 2017</u>	<u>variación</u>
Asesoría jurídica	4,800,000	10,756,600	(5,956,600)
Avalúos	350,002	4,250,000	(3,899,998)
Asesoría ISO	6,501,000	8,004,000	(1,503,000)
Asesoría en comercio exterior	15,796,821	26,362,516	(10,565,695)
Asesoría administrativa	-	18,530,000	(18,530,000)
			<u>(40,455,293)</u>

(2) Se presenta una disminución significativa en los gastos por servicios detallada en el siguiente cuadro.

Servicios	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017	variación
Procesamiento electrónico de datos	33,648,198	51,082,003	(17,433,805)
teléfono celular	22,938,136	31,515,146	(8,577,010)
			(26,010,815)

9. Otros gastos

El siguiente es el detalle de los otros ingresos y gastos para los años 2018 y 2017:

Gastos Financieros	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Financieros	135,856,653	132,341,695
Gastos Financieros por Medición (1)	61,606,291	(173,958,761)
Gastos Extraordinarios	214,606	325,419
Gastos Diversos (2)	12,372,000	27,000
	210,049,550	(41,265,365)

(1) Para el 2018 Y 2017 respectivamente se reversó un deterioro generado con anterioridad, debido a que las compañías vinculadas realizaron cruces mejorando así la calificación crediticia entre ellas y de esta manera revertiendo la pérdida por deterioro reconocida anteriormente.

En el año 2018 se generan gastos financieros por medición correspondientes a deterioro y castigo de cartera descritos a continuación.

Gastos Financieros por Medición

Deterioros 2017	132,187,382
Reversión Deterioros	(156,466,182)
	(24,278,800)
Deterioro CXC Clientes 2018	582,561
Castigo CXC Clientes 2018	50,256,429
Castigo CXC Particulares 2018	260,856
Deterioro CXC Accionista 2018	85,804
Deterioro CXC con garantía real 2018	32,988,138
	84,173,788
Total gastos Financieros por Medición	59,894,988

(2) El incremento en gastos diversos corresponde a sanciones aplicadas a la compañía en lo recorrido del año.

Sanciones aduaneras	9,021,000
Sanción no pago de impuesto	1,453,000
Sanción no pago de impuesto	1,833,000
	12,307,000

10. Otros ingresos

Ingresos Financieros	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Financieros	147,220,903.79	139,762,879.67
Arrendamientos (1)	27,137,745.00	
Comisiones	4,471,523.00	3,863,578.00
Utilidad En Venta De Propiedades, Planta	-	
Recuperaciones	-	36,852,085.00
Ingresos De Ejercicios Anteriores		14,391.00
Diversos	6,981,293.48	3,613,786.25
Ingresos Financieros Por Medición (2)	56,681,509.00	
	242,492,974.27	184,106,719.92

(1) se incrementa el ingreso por arrendamiento debido a que el bien arrendado se encontraba anteriormente en contrato de comodato, y en el año 2018 se da por terminado dicho contrato aumentando los ingresos de la compañía.

(2) El aumento de los ingresos financieros por medición se originan porque se dan de baja saldos de pasivos inexistentes.

11. Impuesto a las ganancias

Al 31 de diciembre de 2018 la tasa nominal del impuesto sobre las ganancias es del 33%.

11.1. Gasto por Impuesto a las ganancias

El Siguiete es un detalle del Impuesto a las ganancias reconocidos en el resultados de los años 2018 y 2017.

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Impuestos sobre la Renta	89,535,393	40,817,304
Impuesto Diferido Activo	(23,686,352)	7,349,112
Impuesto Diferido Pasivo	(69,981,359)	38,154,712

(4,132,318)

86,321,128

11.1.1. Conciliación del gasto por impuesto a las ganancias corriente

Para el cálculo de la provisión del impuesto sobre la renta, se tuvieron en cuenta, entre otros, que las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 33%. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. Valley Customs, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

A continuación se detalla los impuestos a las ganancias y complementarios para los años 2018 y 2017

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Impuesto De Renta Y Complementarios	89,535,393	30,737,304
	89,535,393	30,737,304

11.2. Impuestos diferidos

Valley Customs reconoció las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores. El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

Las diferencias temporarias que se determinaron al realizar la comparación de los saldos contables NIIF de los activos y pasivos en comparación con los saldos fiscales de estos mismos activos y pasivos al cierre del año 2018 se detallan a continuación:

Descripción	Saldo NIIF	Saldo Fiscal	Deducible	Imponible
Anticipos Y Avances	600,000.00	-	600,000.00	
CxC A Trabajadores	6,402,894.00	14,768,461.00	8,365,567.00	
Deudores Varios	(6,105,064.00)	-	6,105,064.00	
Provisiones	-	(8,226,152.00)	8,226,152.00	
Depreciación Acumulada	(479,131,514.39)	(342,078,942.00)	137,052,572.39	
CxC Socios Y Accionista		7,275,000.00		379,027.50
Cientes Ing. Ptes Por Facturar Niif	42,282,913.00	-		42,282,913.00
Construcciones Y Edificaciones	1,378,596,999.99	636,629,721.00		741,967,278.99

Los activos y pasivos por impuestos diferidos fueron calculados considerando las tasas aplicables a la fecha de amortización según la normatividad fiscal vigente aplicable a Valley Customs.

11.2.1. Activo por impuesto diferido

A continuación se detallan las partidas que generaron activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2018:

Descripción	Saldo NIIF	Saldo Fiscal	Deducible	Tasa	Activo por impuesto diferido
Anticipos Y Avances	600,000	-	600,000	33%	198,000
CxC A Trabajadores	6,402,894	14,768,461	8,365,567	33%	2,760,637
Deudores Varios	(6,105,064)	-	6,105,064	33%	2,014,671
Provisiones	-	(8,226,152)	8,226,152	33%	2,714,630
Depreciación Acumulada	(479,131,514)	(342,078,942)	137,052,572	33%	45,227,349
					\$ 52,915,287.28

Los conceptos más significativos sobre las cuales se presentaron diferencias temporarias deducibles son los siguientes:

- Bajo Las Normas Internacionales los anticipos y avances deben de ser reclasificadas al hecho generador, es decir, si es costo, gastos, activo o reintegro, por ende genera una diferencia temporaria entre lo fiscal y contable.
- De acuerdo a NIIF para pymes en el caso de la diferencia de CxC a trabajadores no cumple para ser un activo financiero por tanto se dan de baja \$ 8.365.567
- La diferencia temporaria generada en deudores varios surge por el ajuste que se realiza para dejar el valor real a cobrar por concepto de incapacidades.
- La provisión de cartera genera una diferencia temporaria ya que, bajo norma internacional no existe un método de provisión establecido (se asimila al deterioro de cartera) pero fiscalmente en la declaración de renta a futuro dicho gasto por provisión si es deducible.
- La depreciación acumulada genera una diferencia temporaria debido a que se realiza una permuta de bienes (construcciones y edificaciones) la cual genera solo efectos fiscales debido a que el bien bajo norma internacional tiene un valor más alto que fiscal.

Se realiza ajuste por avalúo bajo norma internacional a un activo fijo (oficina edificio Pacific Trade center) en buenaventura, quedando menor valor fiscal por lo que se hace necesario realizar recalcu de depreciación bajo NIIF generando un aumento en depreciación acumulada.

11.2.2. Pasivo por impuesto diferido

A continuación se detallan las partidas que generaron pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2017:

Descripción	Saldo NIIF	Saldo Fiscal	Imponible	Tasa	Pasivo por impuesto diferido
CxC A Socios Y Accionista		7,275,000	379,028	33%	125,079
Cientes Ing. Ptes Por Facturar Niif	42,282,913	-	42,282,913	33%	13,953,361
Construcciones Y Edificaciones	1,378,597,000	636,629,721	741,967,279	10%	74,196,728
					\$ 88,275,168

Los conceptos más significativos sobre las cuales se presentaron diferencias temporarias deducibles son los siguientes:

- En las normas tributarias de Colombia solo se reconocen los ingresos cuando son facturados, sin embargo bajo los estándares internacionales la entidad reconoció órdenes de servicio pendientes por facturar como ingresos ordinarios. Hecho generador de diferencia temporaria debido a que los ingresos bajo NIIF son mayores que los ingresos en saldos fiscales.
- Según las normas tributarias locales algunos activos aumentan su valor de acuerdo al reajuste fiscal anual, Por este motivo se presentan diferencias temporarias imponibles reconociendo impuesto diferido a una tasa del 10% por posible ganancia ocasional.

11.3. Efecto del impuesto diferido

El efecto del impuesto diferido en el estado de resultados es el siguiente:

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Impuesto Diferido Imponible	(23,686,352)	7,349,112
Impuesto Diferido Deducible	(69,981,359)	38,154,712
	(93,667,711)	45,503,824

La entidad compensará los activos por impuestos corrientes y pasivos por impuestos corrientes, o los activos por impuestos diferidos y pasivos por impuestos diferidos solo cuando tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes y tenga intención de liquidarlos en términos netos o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. La entidad espera recuperar el importe en libros de los activo y liquidar el importe en libros de un pasivo, afectar a las ganancias fiscales futuras, por lo anterior surge impuesto diferido con respecto al activo o pasivo.

Por ello, espera recuperar o liquidar el importe en libros que afecten a las ganancias fiscales y a otras partidas que tienen una base fiscal.

La entidad medirá un activo (o pasivo) por impuestos diferidos usando las tasas impositivas y la legislación que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, la entidad considero las tasas impositivas cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado cuando los sucesos futuros requeridos por el proceso de aprobación no hayan afectado históricamente al resultado ni sea probable que lo hagan.

12. Partidas de otros resultados integrales

Diferencia en cambio por conversión de operaciones en el extranjero: Que corresponde a la medición y ajuste de forma periódica a los saldos de las cuentas por pagar y por cobrar en moneda extranjera a la tasa del periodo sobre el que se informa.

13. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo es la siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre 2017</u>
Caja	1,500,000	1,400,000
Bancos	138,207,299	23,989,390
Cuentas De Ahorro	197,651,874	330,922
	<u>337,359,173</u>	<u>25,720,313</u>

La variación entre el año 2018 y 2017, corresponde a las salidas y entradas de dinero por actividades cotidianas, como prestamos entre compañías, trámites aduaneros, pagos a proveedores, anticipos recibidos de clientes, y traslados de saldos entre cuentas.

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017	Variación
Caja Menor Of Principal Cali	300,000	300,000	-
Caja Menor Of Sucursal B/Ventura	300,000	300,000	-
Caja Menor Of Sucursal Bogotá	400,000	400,000	-
Caja Menor Of Sucursal Cartagena	200,000	200,000	-
Caja Menor Of Sucursal Ipiales	300,000	200,000	100,000
Occidente 022 03254 4 Cali	88,475,062	8,594,247	79,880,815
Occidente 030 22482 8 B/Ventura	21,200	3,124,203	(3,103,003)
Occidente 231 02544 6 Bgta	153,247	92,117	61,131
Bancolombia Cte 812 267118 46 Chipichape	41,802,467	723,146	41,079,321
Occidente 830 08134 5 C/Gena	3,866,653	8,631,283	(4,764,630)
Occidente 810 04962 7 B/Quilla	2,854	716,419	(713,565)
Occidente 035 0433496 Ipiales	11,632	143,806	(132,174)
Occidente 415 06079 7 Medellín		-	-
BBVA Cta. Cte No 531 001873	3,874,184	1,964,170	1,910,014
Occidente No 022 080979 2 Cali	48,042,039	313,748	47,728,291
Fidecomisos De Inversión Moneda	149,609,835	17,175	149,592,660
	337,359,173	25,720,313	311,638,860

El valor razonable del efectivo y sus equivalentes se aproxima a su valor registrado en libros debido a su naturaleza de corto plazo (menos de tres meses).

14. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 equivalen a:

Corriente		Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Cientes	(1)	478,060,686	392,766,706
CxC A Trabajadores		6,402,894	4,318,138
Deudores Varios	(2)	896,064,890	49,177,718
Cientes Ing. Ptes Por Facturar Niif		42,282,913	44,635,583
Cientes		(33,290,725)	
		1,389,520,658	452,401,057
Anticipo impuestos, contribuciones, Saldos	(3)	401,637,176	468,920,121
		1,791,157,834	921,321,178

No Corriente	(1) Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Cuentas Corrientes Comerciales	8,004,020	104,060
Cuentas Por Cobrar A Socios Y Accionista	24,914,196	-
Ingresos Por Cobrar	9,582,163	8,620,986
Prestamos A Particulares	513,952,668	444,889,740
Cientes	33,780,725	38,497,088
	590,233,772	492,111,874

(1) El movimiento de deterioro de las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar Bajo norma internacional es el siguiente :

Cientes	Cientes corrientes	Cientes no corrientes
Saldo a 31 Dic de 2018	518,067,560.47	623,078,570
Cuentas de difícil cobro	10,832,116.00	
Deterioro	(582,561.32)	(33,334,798)
Castigo	(50,256,429.00)	
	478,060,686.15	589,743,772

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se aproxima a su valor razonable debido a que su naturaleza es del corto plazo.

(2) El incremento se debe al aumento de operaciones por lo que se genera cxc las cuales se cruzaran en el momento de la facturación, teniendo en cuenta los anticipos recibidos de clientes, e ingresos pendientes por facturar.

En deudores se incluyen \$ 42.282.913 correspondiente a órdenes de servicio pendientes por facturar al 31 de diciembre de 2018.

(3) El movimiento de Anticipo impuestos, contribuciones, Saldos es el siguiente

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Iva Retenido Del 15%		(221)
Saldo A Favor Imp. Ica	3,043,000	4,434,000
Saldo A Favor Renta	-	186,261,000
Saldo A Favor Cree	(1) 41,227,853	56,723,853
Saldo A Favor Renta 2017	201,390,395	201,390,395
Saldo A Favor Renta 2018	(2) 155,799,928	

Saldo A Favor Imp. Ica Cruce	-	20,111,094
Saldo A Favor Corrección Ind Y Cio	176,000	
	401,637,176	468,920,121

- (1) Se reversan \$ 15.496.000 saldo a favor de cree
 (2) Se genera nuevo saldo a favor por valor de \$ 155.799.928

15. Propiedad, planta y equipo

A Continuación se detalla el saldo de las propiedades, planta y equipo a 31 de diciembre de 2018:

Costo o Valor Razonable	Construcciones y Edificaciones	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Equipo de Computacion y Comunicaciones	Flota y Equipo de transporte	Activos Fijos en Transito	total	
Al 31 Diciembre de 2017	847,350,000	3,764,030	173,462,865	110,939,541	8,327,904	-	1,143,844,340	
Adiciones	531,247,000	-	3,584,314	4,267,120	-	49,000,000	588,098,434	
Al 31 Diciembre de 2018	1,378,597,000	3,764,030	177,047,179	115,206,661	8,327,904	49,000,000	1,731,942,774	
Depreciacion	Construcciones y Edificaciones	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Equipo de Computacion y Comunicaciones	Flota y Equipo de transporte		total	
Al 31 Diciembre de 2017	(248,534,641)	(2,343,813)	(132,113,111)	(88,360,264)	(8,327,904)		(479,679,733)	
Depreciacion anual	14,904,207	(104,532)	(7,995,823)	(6,242,275)	-	-	561,576	
Al 31 Diciembre de 2018	(233,630,434)	(2,448,345)	(140,108,934)	(94,602,539)	(8,327,904)		(479,118,157)	
			Neto propiedad planta y equipo a Diciembre 31 de 2018					\$ 1,252,824,617

El incremento por 531 millones en construcciones y edificaciones se debe a que en el año 2018 se realiza un intercambio de bienes (permuta), donde el bien entregado se encontraba totalmente depreciado Y el bien recibido tiene un valor comercial de \$ 531.247.000

16. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Corrientes	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Nacionales	323,366,488	63,387,273
Del Exterior	41,477,238	33,796,817
Costos Y Gastos Por Pagar	77,438,279	71,258,716
Retenciones Y Aportes De Nomina	10,947,700	9,500,920
Acreedores Varios	93,257,600	140,634,207
Anticipos Y Avances Recibidos	1,089,464,771	221,348,546
Ingresos Recibidos Para Terceros	75,289,379	37,693,665
	1,523,404,740	535,992,512
No corrientes		
Nacionales	162,157,124	17,835,582
Del Exterior	25,679,591	23,276,038
	187,836,715	41,111,620
Cuentas Corrientes Comerciales	70,138,167	3,256,118
	70,138,167	3,256,118

257,974,882

44,367,738

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 se incrementan en \$ 1.201.019.372 el aumento significativo corresponde a anticipos o depósitos recibidos de clientes para las operaciones normales de la compañía y que posteriormente en el momento de la facturación se cruzan con los costos y gastos de cada operación (cuentas por cobrar).

Las cuentas comerciales por pagar están medidas al costo

17. Pasivos por Impuestos Corriente

Las cuentas por pagar impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 equivalen a \$ 274.053.000, correspondientes a:

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Impuesto Predial	-	1,996,019.00
Iva Por Pagar	226,651,000.00	109,130,000.00
Retención En La Fuente Por Pagar	29,066,000.00	23,162,000.00
Impuesto Ica	17,432,000.00	5,297,633.00
Retención De Ica	1,394,000.00	377,000.00
	274,543,000.00	139,962,652

18. Beneficio a los empleados

Valley Customs solo tiene beneficios a empleados a corto plazo correspondientes a:

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Salarios Por Pagar	-	(1,895,340)
Cesantías Consolidadas	(73,992,915)	(55,223,940)
Intereses Sobre Cesantías	(8,478,978)	(5,792,843)
Vacaciones Consolidadas	(39,898,869)	(30,639,430)
	(122,370,762)	(93,551,553)

Los salarios, como también las cesantías y los intereses por cesantías corresponden al año 2018, las vacaciones consolidadas pertenecen al año 2017 y periodos anteriores.

19. Capital Suscrito y Pagado

A 31 de diciembre de 2017 el capital de Valley Customs corresponde a:

	Número de Acciones 2018	Número de Acciones 2017	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Capital autorizado 2018	1,178,000,000	1,178,000,000	1,178,000,000	1,178,000,000
Capital por suscribir 2017	(440,139,000)	(440,139,000)	(440,139,000)	(440,139,000)
Capital suscrito y pagado	737,861,000	737,861,000	737,861,000	737,861,000

20. Ganancias Acumuladas

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Resultados de Ejercicios Anteriores	(55,543,682)	(58,840,211)
Reexpresión NIIF (1)	493,657,247	493,657,247
Efecto de adopción a NIIF	478.953.601	478.953.601
	917,067,166	913,770,638

21. Frecuencia de la Información

La gerencia considera que la frecuencia de los informes financieros debe ser anualmente, salvo que sean solicitados con anterioridad entes gubernamentales o los socios.

