

PIGALLE S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

La Compañía fue constituida el 14 de junio de 2012, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 07 de julio de 2012.

La actividad principal de la compañía es el aprovechamiento y explotación de los recursos hidrocarburíferos en todos sus flujos, incluyendo el rubio, la sala y procesamiento de metales en general, su comercialización y otras actividades permitidas por la ley.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido auditados con la autorización de la Administración y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas conforme dentro del plazo de ley, para su aprobación definitiva.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Bases de elaboración:

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico es generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagarle por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable y entiendo además otros métodos de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado considerarían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

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.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad. Para fines de presentación en el Estado de flujos de efectivo se consideran neto de subrogios bancarios.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar representan los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de los montos el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto más que se obtendrá de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y concluye que no se han producido eventos que indiquen que los activos no corrientes significativos no podían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costo amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y relacionados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado razonablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrado. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrados la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

PIGALLE S.A.

Políticas de Contabilidad

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Propiedades, planta y equipo

Se presenta al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras incrementan el capital. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a los operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así como:

Activo	Años
Edificios	24 años
Mueblaria y fijas	14 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computo	3 años
Veículos	3 años

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

PIGALLE S.A.

Políticas de Contabilidad

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravadas. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los ingresos correspondientes.

h) Impuesto diferido

El impuesto diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Las activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a los topes que están vigentes a la fecha en que los pasivos serán pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a las fechas del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades antes que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en los valores por pagar exigibles.

b) Beneficios diferidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios diferidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Prepagada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobertura de los costos por costos correspondientes está razonablemente asegurado.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reducen a créditos en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, disponible de financiamientos a través de un comité adhocado de fuentes de financiamiento comprometidos y la capacidad de cubrir posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para cumplir sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de incertidumbre de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

PICALLE S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

1. Efectivo y Equivalencia de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituta con los siguientes saldos:

	2018	2017
Efectivo en caja	140	140
Banco Bolivariano	9.763	88.092
Saldo Final	9.903	88.233

2. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituta con los siguientes saldos:

	2018	2017
Cuentas	61.427	122.812
Anticipo a Proveedores	56.619	40.880
Otros ramos por cobrar	80.190	76.660
Saldo Final	198.236	240.352
Reclamados L.P. (a)	115.000	155.000
Saldo Final	115.000	155.000

(a) Constituido por los siguientes saldos:

	2018	2017
Hoxapet S.A. L.P.	-	40.000
Villafra S.A. L.P.	115.000	115.000
Saldo Final	115.000	155.000

3. Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituta con los siguientes saldos:

	2018	2017
Credito tributario IVA	215.926	130.712
Credito tributario IR	94.782	87.776
Otros pagos anticipados	19.070	31.424
Saldo Final	329.778	249.912

PIGALLE S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

4. Propiedades, Instalaciones y Equipo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituyó con los siguientes saldos:

	2018	2017
Terrenos	640.736	640.736
Construcciones en curso	550.660	170.740
Edificios	784.767	734.767
Máquinaria y Herramientas Equipas	411.234	329.781
Equipos de Computación	77	77
Vehículos	15.450	15.450
Netos, Arrendos, Bauxales y Similares	1.008	1.008
Total	2.043.972	1.992.509
(-) Depreciación	(278.231)	(172.898)
Saldo Final	2.125.841	1.799.681

Movimiento	US\$
Saldo inicial al 1 de enero del 2018	1.799.681
Adiciones Votos y/o Bauxales (netos)	451.391
Depreciación del año	(125.233)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2.125.841

5. Inversiones Permanentes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituyó con los siguientes saldos:

	2018	2017
Biofron S.A.	-	550
Saldo Final	-	550

6. Activos Biológicos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituyó con los siguientes saldos:

	2018	2017
Materia Prima	622.668	469.348
Mater de Obra	194.874	118.480
Saldo Final	817.542	598.870

FIGALLI S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

7. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituyen con los siguientes saldos:

	2018	2017
Proveedores	405.187	297.727
Otros (Ventas por Pagar)	47.700	1.000
Saldo Final	452.887	298.727
Retenciónes L/P (a)	650.000	-
Saldo Final	650.000	-

a) Al 31 de diciembre de 2018 está constituido por los siguientes saldos:

	2018	2017
Banco S.A. L/P	250.000	-
Bofya S.A. L/P	400.000	-
Saldo Final	650.000	-

8. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituyen con los siguientes saldos:

	2018	2017
Impuestos Retenidos	2.435	4.212
Beneficios Sociales	32.336	22.832
Reservación IBSS	2.615	2.544
Impuesto por Pagar	25.190	36.645
Participación Laboral	16.267	32.330
Saldo Final	84.792	136.481

9. Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituyen con los siguientes saldos:

PIGALLE S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

	2018	2017
Operación # 181671	\$2.000	-
Operación GISE	74.544	-
Operación # 181671 L.P.	246.080	-
Operación GISE L.P.	337.423	-
Operación # 140203	-	16.667
Operación # 156670	-	16.450
Operación # 140203 L.P.	-	33.333
Operación # 156670 L.P.	-	175.000
Saldo Final	639.967	361.450

Préstamos otorgados por el Banco Boliviano

- o Operación #146263, por US\$180.400 a 1.098 días plazo, al 9,67% de interés anual.
- o Operación #156670, por US\$262.500 a 1.104 días plazo, al 9,67% de interés anual.

II. Jubilación y Desahorro

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituye con los siguientes saldos:

	2018	2017
Jubilación Patronal	5.234	4.903
Reserva Desahorro	7.216	6.999
Saldo Final	12.450	11.899

PICALLE S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

11. Partimiento de los Accionistas

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de 200.000 acciones ordinarias y preferenciales de US\$1.00 cada una.

	<u>Acciones</u>	<u>USD</u>
PINO ARROBA ALVARO ERNESTO	50.000	50.000
PINO ARROBA DANIEL ALFREDO	50.000	50.000
PINO ARROBA JOSE FERNANDO	50.000	50.000
PINO JIMENEZ ALBERTO GABRIEL	50.000	50.000
Saldo Final		200.000

Reserva Legal

La Ley de Corporación del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para otros fines.

12. Situación Fiscal

Impuesto a las ganancias

La provisión para el impuesto corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas. dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, se como sigue:

PIGALLE S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2018 y 2017****En dólares estadounidenses**

	2018	2017
Utilidad antes de participación a socios/asociados e impuestos a la renta	20.900	212.785
(-) Dividendos recibidos y afianzar por método de participaciones	-	-
(-) Otros Rentes Exentos	(118)	(1.478)
Participaciones Trabajadores	(4.565)	(37.368)
(+) Gastos no deducibles	(12)	-
(-) Participaciones de trabajadores atribuidas a impuestos exentos y no objeto de impuesto a la renta	18	213
(-) Desembolsos adicionales	(4.781)	-
(-) Impuestos a las Tierras Rientes	-	(9.740)
Utilidad Gravable	20.095	207.467
Impuesto a la renta	23.100	50.645
Total impuesto a la renta	23.100	50.645

Méto para el cálculo del anticipo del Impuesto excento:

A partir del ejercicio fiscal 2013 está en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de los cifras del año anterior y en base del 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducible 0,4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual puede ser aplicable, en algunas circunstancias, después de la renta que rige con anticipo.

15. Eventos subsequentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 6, 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.