

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Estados Financieros

Años terminados en diciembre 31, 2018 y 2017
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5 y 6
Quito - Ecuador
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas de
PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU (Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU (Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia) al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES.

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores - IESBA, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIF-PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración decida liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

Los miembros del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

 BDO ECUADOR

Abril 23, 2019
RNAE No. 193
Quito, Ecuador



Elizabeth Álvarez - Socia

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cosas, el alcance, el momento y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno de la Entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL S.P.A de Italia)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO:	PÁGINA
• Estados de Situación Financiera	4
• Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	5
• Estados de Cambios en el Patrimonio	6
• Estados de Flujos de Efectivo Método Directo	7
• Resumen de las Principales Políticas Contables	9
• Notas a los Estados Financieros	23

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
 (Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(6)	85,425	63,338
Inversiones corrientes	(7)	3,500	3,500
Cuentas por cobrar clientes no relacionadas	(8)	151,886	176,426
Inventarios	(9)	432,740	212,356
Activos por impuestos corrientes	(17)	6,134	17,361
Gastos pagados por anticipado	(10)	91,708	18,866
Total activos corrientes		771,393	491,847
Activos no corrientes			
Equipos y muebles	(11)	74,737	65,558
Activos intangibles	(12)	25,758	23,801
Activos por impuestos diferidos	(18)	24,973	30,116
Otros activos no corrientes		6,099	3,700
Total activos no corrientes		131,567	123,175
Total activos		902,960	615,022
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(13)	5,131	5,179
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	(14)	524,173	301,524
Préstamos de accionistas	(15)	-	81,000
Pasivos por impuestos corrientes	(17)	35,155	40,037
Obligaciones beneficios a los empleados	(16.1)	28,165	20,398
Pasivos por ingresos diferidos		28,230	-
Total pasivos corrientes		620,854	448,138
Pasivo no corriente			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(16.2)	1,964	1,332
Total pasivo no corriente		1,964	1,332
Total pasivos		622,818	449,470
Patrimonio:			
Capital social	(19)	383,500	383,500
Reserva legal	(20)	10,493	-
Otros resultados integrales	(21)	(746)	(783)
Resultados acumulados	(22)	(113,105)	(217,165)
Total patrimonio neto		280,142	165,552
Total patrimonio neto y pasivos		902,960	615,022



 GUILLERMO SERRANO
 Apoderado del Representante Legal



 Ing. Ana María Madrid
 Contadora General

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
 (Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)
ESTADO DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 (Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos por actividades ordinarias	(23)	1,122,324	877,494
Costo de ventas	(24)	<u>(522,726)</u>	<u>(418,096)</u>
Ganancia bruta		599,598	459,398
Otros ingresos	(25)	1,370	2,884
Gastos de administración	(26)	(240,403)	(227,572)
Gastos de venta	(27)	(205,233)	(108,649)
Otros gastos	(28)	<u>(8,033)</u>	<u>(21,466)</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		147,299	104,595
Gasto por impuesto a las ganancias corrientes	(17)	(27,603)	(20,757)
Efecto de impuestos diferidos	(18)	<u>(5,143)</u>	<u>21,097</u>
Utilidad del ejercicio		<u>114,553</u>	<u>104,935</u>
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
<u>Partida que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	(16.2)	<u>37</u>	<u>(783)</u>
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		<u>37</u>	<u>(783)</u>
Resultado integral total del año		<u>114,590</u>	<u>104,152</u>



 GUILLERMO SERRANO
 Apoderado del Representante Legal



 Ing. Ana María Madrid
 Contadora General

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
 (Una Subsidiaria de PEGREL SPA de Italia)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresados en dólares)

Notas	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados			Total patrimonio neto
			ORI - Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Pérdidas acumuladas	Utilidades neta del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	383,500	-	-	(248,977)	(73,150)	61,373
Transferencia a pérdidas acumuladas	-	-	-	(73,150)	73,150	-
Otros ajustes al resultado acumulado	-	-	-	27	-	27
Resultado integral total del año	-	-	(783)	-	104,935	104,152
Saldo al 31 de diciembre de 2017	383,500	-	(783)	(322,100)	104,935	165,552
Apropiación de reservas	-	10,493	-	-	(10,493)	-
Transferencia a pérdidas acumuladas	-	-	-	94,442	(94,442)	-
Resultado integral total del año	-	-	37	-	114,553	114,590
Saldo al 31 de diciembre de 2018	383,500	10,493	(746)	(227,658)	114,553	280,142


 GUILLERMO SERRANO
 Apoderado del Representante Legal


 Ing. Ana Maria Madrid
 Contadora General

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
 (Una Subsidiaria de PEGREL SPA de Italia)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,175,094	810,437
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(987,614)	(801,100)
Impuesto a las ganancias pagado	(20,757)	-
Intereses pagados	(20,000)	-
Otros (egresos) ingresos, netos	(2,451)	(15,240)
Efectivo neto provisto (utilizado por las) actividades de operación	144,272	(5,903)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por inversiones corrientes	-	(3,500)
Efectivo pagado por la compra de equipos y muebles	(27,031)	(34,071)
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles	(11,755)	(4,522)
Efectivo neto pagado por cambios en otros activos no corrientes	(2,399)	(260)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(41,185)	(42,353)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto recibido por préstamos de accionistas	(81,000)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(81,000)	-
Aumento (disminución) neta de efectivo	22,087	(48,256)
Efectivo al inicio del año	63,338	111,594
Efectivo al final del año	85,425	63,338



GUILLERMO SERRANO
 Apoderado del Representante Legal



 Ing. Ana María Madrid
 Contadora General

PREGEL ECUADOR S.A. PREGLECU
(Una Subsidiaria de PEGREL SPA de Italia)
CONCILIACIONES DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad del ejercicio	114,553	104,935
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto		
provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Provisión cuentas incobrables	-	477
Provisión obsolescencia de inventarios	2,231	7,004
Depreciación de equipos y muebles	15,704	12,754
Baja de propiedad, planta y equipo	2,148	5,618
Amortización de activos intangibles	9,798	9,268
Variación en el impuesto diferido	5,143	(21,097)
Interés implícito cuentas por pagar relacionadas	2,065	3,342
Provisión para participación a trabajadores	22,095	18,458
Provisión para impuesto a las ganancias	27,602	20,757
Provisión para jubilación patronal y desahucio	669	549
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	24,540	(67,057)
(Aumento) en inventarios	(222,615)	(4,110)
Disminución en activos por impuestos corrientes	11,227	27,093
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(72,842)	(18,866)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(48)	(2,815)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar relacionadas	220,584	(94,536)
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(32,484)	(6,373)
(Disminución) en pasivos por obligaciones con empleados	(14,328)	(675)
Aumento (disminución) en otros pasivos	28,230	(629)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	144,272	(5,903)



GUILLERMO SERRANO
 Apoderado del Representante Legal



 Ing. Ana María Madrid
 Contadora General

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU (Una Subsidiaria de PREGEL S.P.A de Italia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU.
- **RUC de la entidad.**
1792489997001.
- **Domicilio de la entidad.**
Pichincha / Quito / Carcelén / Los Aceitunos E5-52 y Av. Eloy Alfaro.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación.**
Ecuador.
- **Descripción.**

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU, fue constituida y existe bajo las leyes de la República del Ecuador desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 24 de enero de 2014, con un plazo de duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

El objeto social de la compañía constituye principalmente la comercialización de productos agrícolas para uso en heladería, pastelería, horno, gastronomía y conservas alimentarias en general, además de los productos que fueran funcionales a estas actividades en Ecuador y en el extranjero, incluidos los productos para la esterilización de los equipos alimentarios utilizados.

- **Representante legal.**
Noesis Representaciones NOSREP Cía. Ltda.
- **Composición accionaria.**

El control de la Compañía es ejercido por PREGEL S.P.A de Italia, accionista mayoritario en un 99.99%.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL S.P.A de Italia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

3.1. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

3.4. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones.

En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes". Se mide inicial y posteriormente por su valor nominal.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU (Una Subsidiaria de PREGEL S.P.A de Italia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3.5. Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- Mantenidas hasta el vencimiento.- en este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

3.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

En las cuentas por cobrar clientes con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

3.7. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

3.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL S.P.A de Italia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

3.9. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registran los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

3.10. Equipos y muebles.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- los equipos y muebles, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; 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 Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- los equipos y muebles se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Equipos de centro de capacitación	10	(*)
Muebles y enseres	10	(*)
Mejoras y adecuaciones	5	(*)

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL S.P.A de Italia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Descripción	Vida útil	Valor residual
Vehículos	5	(*)
Equipos de Computación	3	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

3.11. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; 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 Administración.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de amortización.- los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Registros sanitarios	5 años	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL S.P.A de Italia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3.12. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, pagos y costo financiero.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

3.13. Préstamos de accionistas.

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

3.14. Obligaciones beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU (Una Subsidiaria de PREGEL S.P.A de Italia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

3.15. Otros pasivos.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

3.16. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 asciende a 25% y 2017 a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU (Una Subsidiaria de PREGEL S.P.A de Italia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3.17. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros. - un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros. - un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

3.18. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registra las acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación. Se mide a su valor nominal.

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos de nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las pérdidas o ganancias netas acumuladas y del ejercicio.

3.19. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes. - en este grupo contable se registran las ventas de inventarios; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL S.P.A de Italia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Venta de servicios.- los ingresos por ventas de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función a los servicios efectivamente prestados a la fecha de cierre de los estados financieros.

3.20. Costos de venta y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

3.21. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente.

3.22. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

3.23. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3.24. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL S.P.A de Italia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas (Notas 6), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	5,132	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas.	524,172	-
	<u>529,304</u>	<u>-</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	5,179	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas.	301,524	-
Préstamos de accionistas.	81,000	-
	<u>387,703</u>	<u>-</u>

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL S.P.A de Italia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Total pasivos	622,818	449,470
Menos efectivo	85,425	63,338
Total deuda neta	537,393	386,132
Total patrimonio neto	280,142	165,522
Índice de deuda - patrimonio neto	191.83%	233.24%

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasa de cambio en un rango de +-0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL S.P.A de Italia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), requiere que la Administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU (Una Subsidiaria de PREGEL S.P.A de Italia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Deterioro de activos no corrientes.- La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio.

En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL S.P.A de Italia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos. - en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

6. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Bancos locales	(1)	82,520	63,188
Cajas		2,905	150
		85,425	63,338

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y no tienen ninguna restricción para su uso.

7. INVERSIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Produbanco:</u>			
Certificado de depósito al 4.50% de interés nominal anual y vencimiento en febrero de 2019.	(1)	3,500	3,500
		3,500	3,500

(1) Esta inversión garantiza la utilización de la tarjeta de crédito corporativa.

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar clientes</u>			
<u>comerciales:</u>			
Cientes	(1)	152,363	176,903
(-) Provisión cuentas incobrables	(2)	(477)	(477)
		151,886	176,426

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	-	-	-	-
De 1 a 90 días	143,925	-	166,078	-
De 91 a 180 días	2,647	-	9,389	-
De 181 a 360 días	61	-	1,436	-
Más de 361 días	5,730	-	-	-
	152,363	-	176,903	-

- (2) El movimiento de la provisión cuentas incobrables, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial		(477)	(297)
Provisión del año	(Nota 28)	-	(477)
Baja		-	297
		(477)	(477)

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Inventario de materia prima	217,150	211,693
Inventario de maquinaria	52,238	-
Inventario de moldes	8,939	7,667
Mercadería en tránsito	156,960	-
	435,287	219,360
(-) Provisión por obsolescencia	(1) (2,547)	(7,004)
	432,740	212,356

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) El movimiento de la provisión por obsolescencia, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial		(7,004)	(3,393)
Provisión del año 28)	(Nota	(2,231)	(7,004)
Baja		6,688	3,393
		(2,547)	(7,004)

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipo importaciones	3,360	16,900
Anticipo a proveedores	88,135	1,920
Anticipos varios	213	46
	91,708	18,866

11. EQUIPOS Y MUEBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Equipos y muebles, neto:</u>		
Muebles, equipos y suministros capacitación	23,258	29,936
Equipos de computación y software	9,546	11,306
Muebles y enseres	14,702	9,203
Mejoras en instalaciones	11,763	15,113
Vehículo	15,468	-
	74,737	65,558

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Equipos y muebles, bruto:</u>		
Muebles, equipos y suministros capacitación	34,148	39,738
Equipos de computación	27,166	23,968
Muebles y enseres	18,504	11,449
Mejoras en instalaciones	16,447	16,507
Vehículo	17,848	-
	114,113	91,662
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Muebles, equipos y suministros capacitación	(10,890)	(9,802)
Equipos de computación y software	(17,620)	(12,662)
Muebles y enseres	(3,802)	(2,246)
Mejoras en instalaciones	(4,684)	(1,394)
Mejoras en instalaciones	(2,380)	-
	(39,376)	(26,104)

El movimiento de equipos y muebles, fue como sigue:

Concepto	Muebles, equipos y suministros	Equipos de computación y software	Muebles y enseres	Mejoras en Instalaciones	Vehículo	Total
<u>Diciembre 31, 2018:</u>						
Saldo inicial	29,936	11,306	9,203	15,113	-	65,558
Adiciones	1,652	3,197	7,055	821	17,848	30,573
Baja	(4,955)	-	-	-	-	(4,955)
Ajuste	147	-	-	(882)	-	(735)
Gasto depreciación	(3,522)	(4,957)	(1,556)	(3,289)	(2,380)	(15,704)
Saldo final	23,258	9,546	14,702	11,763	15,468	74,737
<u>Diciembre 31, 2017:</u>						
Saldo inicial	33,439	4,358	6,173	6,349	-	50,319
Adiciones	1,002	12,648	3,914	16,507	-	34,071
Baja	-	(187)	-	(5,431)	-	(5,618)
Ajustes	(460)	-	-	-	-	(460)
Gasto depreciación	(4,045)	(5,513)	(884)	(2,312)	-	(12,754)
Saldo final	29,936	11,306	9,203	15,113	-	65,558

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos intangibles, neto:</u>		
Registros sanitarios	58,782	47,026
Amortización acumulada	(33,024)	(23,225)
	25,758	23,801

El movimiento de los activos intangibles, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	23,801	28,547
Adiciones	11,755	4,522
Amortización	(9,798)	(9,268)
Saldo final	25,758	23,801

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Proveedores locales	1,287	3,398
Provisiones	2,529	-
Otras	1,315	1,781
	5,131	5,179

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u> (Nota 29)		
Pregel América	-	69,032
Pregel SPA Italia	524,732	222,663
Pregel América Liq	-	2,035
IFI	-	9,859
Interés implícito	(559)	(2,065)
	(1) 524,173	301,524

(1) Para el año 2018, incluye cuentas por pagar por compra de inventarios y Fee Management.

15. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Préstamos:</u>		
Pregel América Inc. (Nota 29)	-	81,000

16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

16.1. Beneficios a empleados corrientes.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Participación trabajadores por pagar (1)	25,994	18,456
Obligaciones con el IESS	44	979
Otros pasivos por beneficios a empleados	2,127	963
	28,165	20,398

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	18,456	-
Provisión del año	25,994	18,456
Pagos	(18,456)	-
Saldo final	25,994	18,456

16.2. Beneficios a empleados no corrientes.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	(1)	854	661
Desahucio	(2)	1,110	671
		1,964	1,332

- (1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial		661	-
Costo laboral por servicios actuales		608	290
Costo financiero		55	22
(Ganancia) pérdida actuarial		(48)	349
Reducciones y liquidaciones anticipadas		(422)	-
Saldo final	(1)	854	661

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Los movimientos de la provisión para Desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo Inicial	671	
Costo laboral por servicios actuales	373	210
Costo financiero	55	27
Pérdida actuarial	11	434
Saldo final	<u>1,110</u>	<u>671</u>

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Tasa de descuento	7,72%	8.26%
Tasa de incremento salarial	3,00%	2,50%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tabla de rotación (promedio)	20,90%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2018	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(88)	(22)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-10%	-2%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	99	24
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	12%	2%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	105	30
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	12%	3%

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2018	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(94)	(28)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-11%	-2%
<u>Rotación:</u>		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(41)	56
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-5%	5%
Variación OBD (Rotación + 5%)	43	(54)
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	5%	-5%

17. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	3,879	11,768
Crédito tributario impuesto a la renta (1)	2,255	5,593
	6,134	17,361
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado por pagar	415	317
Retenciones en la fuente de IVA e IR por pagar	905	328
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	18,441	18,635
Impuesto a la renta por pagar (2)	15,394	20,757
	35,155	40,037

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Conciliación del impuesto a las ganancias.

- (1) La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	147,298	104,595
(Menos) Amortización de pérdidas	(36,803)	(29,920)
(Menos) Incremento neto de empleo	(21,464)	(2,963)
(Más) Gastos no deducibles	7,394	15,085
(Más) Ajustes NIIF	13,984	7,553
	110,409	94,350
Utilidad gravable		
Tasa de impuesto a las ganancias del período	25%	22%
Impuesto a las ganancias causado	27,603	20,757
Anticipo del impuesto a las ganancias	6,975	-
Impuesto a las ganancias del período (2)	27,603	20,757

- (2) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	15,164	(336)
Provisión del período (1)	27,603	20,757
Retenciones en la fuente	(7,505)	(5,257)
Anticipo impuesto a la renta	(4,704)	-
Pago	(15,164)	-
Saldo final por pagar	15,394	15,164

17.1. Aspectos tributarios.

Amortización de pérdidas.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$105,598 y US\$149,456 respectivamente.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU (Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Provisión para los años 2018 y 2017.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 18.74% y 19.85%, respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28% sobre la base imponible (incrementa 3 puntos porcentuales a la tarifa general).

Adicionalmente, se aplicará una tarifa del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta la declaración del Impuesto a la Renta (Anexo APS febrero de cada año).

Anticipo para los años 2018 y 2017.

El anticipo del impuesto a la renta para los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Para el cálculo del anticipo a partir del año 2018, se permite que las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad no consideren los costos y gastos por: sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social. Adicionalmente, se excluirá los rubros correspondientes a activos, costos/gastos y patrimonio, los valores incurridos por generación de nuevo empleo y adquisición de activos productivos.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias desde su constitución y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2014 al 2017.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU (Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Esta disposición estuvo vigente hasta la declaración de impuesto a la renta de 2015.

A partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis.

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU (Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En la referida resolución también se indica que para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos.
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.

Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15,000.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU (Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Pago de impuesto a la renta por la enajenación de acciones, participaciones y otros derechos representativos de capital.

El artículo 8 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, en favor de personas naturales o jurídicas, constituyen renta gravada para quien las percibe.

El artículo 39 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la sociedad de quien se enajena las acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, es el responsable sustituto de las utilidades obtenidas por personas naturales o jurídicas no residentes en Ecuador.

El cuarto artículo no numerado a continuación del artículo 67 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que la sociedad de quien se enajenan las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, es el responsable sustituto en caso que el vendedor de los derechos de patrimonio no haya cumplido con la obligación de informar sobre la transacción realizada; sin embargo, la sociedad podrá repetir al accionista lo pagado por concepto del impuesto, multas, intereses o recargos, con cargo a dividendos que se encuentren pendientes en favor del accionista.

Otros asuntos.

El 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se estableció las siguientes reformas tributarias aplicables para el año 2018:

- Las entidades del sector financiero popular y solidario de segmentos distintos a los dos últimos que participen en procesos de fusión, podrán beneficiarse de la exoneración del pago de Impuesto a la renta durante 5 años.
- Las nuevas microempresas tendrán la exoneración del Impuesto a la Renta por 3 años, contados desde el primer ejercicio fiscal que obtengan ingresos operacionales, siempre y cuando generen empleo e incorporen un valor agregado nacional a su producción.
- Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de 10 años con el mismo empleador. No obstante, de lo indicado se permite el reconocimiento de impuestos diferidos sobre las obligaciones corrientes reconocidas a partir de 2018.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Los sujetos pasivos que adquieran bienes y servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluidos los artesanos, que sean considerados como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta el 10% del total de dichos bienes o servicios, según la relación entre los gastos por compras a este tipo de contribuyentes, respecto al total de costos y gastos.
- No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.
- Para la deducción de gastos y acceso al crédito tributario de IVA, todo pago realizado por operaciones superiores a US\$1,000, debe ser efectuado a través de cualquier institución del Sistema Financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito, cheques u otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción, sin que ésta supere el 5% del valor de sus activos o ingresos, según corresponda.
- Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de cobro electrónico de manera obligatoria.
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales, y por lo tanto no se genera crédito tributario para efectos de impuesto a la renta.
- Están obligados al pago del Impuesto a los activos del exterior los bancos, cooperativas de ahorro y crédito y otras entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras conforme lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero; sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras, y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como las empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera, conforme las definiciones, condiciones, límites y excepciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU (Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Para los créditos provenientes de paraísos fiscales celebrados durante el período comprendido entre enero a agosto de 2018, los intereses no pueden ser utilizados como gastos deducibles para el pago del impuesto a la renta.

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

1. Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas.
 - a. Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que éstas se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
 - 8 años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para aquellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
 - Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de 15 años.

- b. Exoneración del ISD en los siguientes casos:

Para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados por:

- Importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta los montos y plazos establecidos en el contrato.
- Dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, durante el plazo indicado en el contrato, siempre que la inversión provenga del extranjero y se demuestre el ingreso de divisas al país.

Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD los pagos al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU (Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- c. Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones en industrias básicas:
 - Exoneración por 15 años contados desde el primer año en que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión.
 - El plazo se ampliará por 5 años más si las inversiones se realizan en cantones fronterizos.
 - Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto.
2. Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno.
 - a. Exención del impuesto a la renta, sobre las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotas habientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, siempre que cumplan determinadas condiciones.
 - b. Se incorpora los siguientes sectores como prioritarios, los cuales también pueden acogerse a la exoneración del impuesto a la renta:
 - Sector agrícola.
 - Oleoquímica.
 - Cinematografía y audiovisuales y eventos internacionales
 - Exportación de servicios.
 - Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea
 - Eficiencia energética.
 - Industrias de materiales y tecnología de construcción sustentables.
 - Sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
 - c. Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5%.
 - d. Se establece la exoneración del impuesto a la renta por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativo, de micro, pequeñas y medianas empresas.
 - e. Para los exportadores habituales y el sector turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- f. Se establece la deducción de costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro del programa plan estratégico para el desarrollo deportivo.
- g. La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficiario efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo.
- h. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad.
- i. Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.
- j. Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE.
- k. Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a la compra de:
 - Vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga.
 - Baterías, cargadores, cargadores para electrolinerías para vehículos híbridos y eléctricos.
 - Paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales.
 - Barcos pesqueros de construcción nueva de astillero.
- l. Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.
- m. Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola.
- n. Devolución de IVA para exportadores de servicios.
- o. Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
- p. Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- q. Devolución del IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
 - r. Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario, de ser el caso.
- 3. Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en Ecuador:**
- a. Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones.
 - b. Se incluye en las exoneraciones del ISD los pagos por concepto de:
 - Transferencias o envíos efectuados a entidades financieras del exterior en atención al cumplimiento de condiciones establecidas para el otorgamiento de sus créditos.
 - Amortización de capital e intereses de créditos otorgados por intermediarios financieros u otro tipo de instituciones debidamente calificadas.
 - Pagos por mantenimiento de barcos de astillero.
 - c. Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital y también para las comisiones de servicios de turismo receptivo.
- 4. Disposiciones:**
- a. Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años.
 - b. En base a las condiciones de las finanzas públicas y la balanza de pagos, se podrá reducir la tarifa de impuesto a la salida de divisas.
 - c. En el caso de órdenes de pago no canceladas en 30 días a proveedores de bienes y servicios de las instituciones descritas en los numerales 1 y 3 del artículo 225 de la Constitución de la República del Ecuador, tales proveedores podrán pagar sin intereses sus obligaciones tributarias hasta el mes siguiente de efectuada la transferencia.
 - d. Los incentivos para la atracción de inversiones privadas tendrán una vigencia de 24 meses, plazo dentro del cual se deberá iniciar la nueva inversión productiva.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Pérdidas Tributarias	19,805	25,457
Provisión del impuesto a la salida de divisas	5,168	4,659
	24,973	30,116

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2018:</u>				
Pérdidas tributarias	79,219	-	-	79,219
Provisión del impuesto a la salida de divisas	-	(19,805)	-	19,805
	79,219	(19,805)	-	99,024
<u>Diciembre 31, 2017:</u>				
Pérdidas tributarias	101,829	-	-	101,829
Provisión del impuesto a la salida de divisas	-	(18,635)	-	18,635
	101,829	(18,635)	-	120,464

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Saldo Inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo Final
<u>Diciembre 31, 2018:</u>				
Pérdidas tributarias	25,457	(5,652)	-	19,805
Provisión del impuesto a la salida de divisas	4,659	509	-	5,168
	30,116	(5,143)	-	24,973

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Concepto	Saldo Inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo Final
Diciembre 31, 2017:				
Pérdidas tributarias	9,019	16,438	-	25,457
Provisión del impuesto a la salida de divisas	-	4,659	-	4,659
	9,019	21,097	-	30,116

19. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social, está constituido por 383,500 acciones de US\$1 valor nominal las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos.

20. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías 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 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2018 la reserva constituida alcanza el 3% del capital suscrito.

21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde al efecto neto por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

22. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

23. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2016
Venta de productos	1,033,041	862,755
Venta de servicios	6,563	12,531
Venta de maquinaria	43,278	8,750
Cursos	6,939	4,620
Autoconsumos	38,762	-
Devoluciones en ventas	(6,259)	(11,162)
	1,122,324	877,494

24. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Venta de productos	472,107	414,604
Costo moldes	3,302	6,731
Costo maquinaria	27,968	(3,284)
Capacitaciones	19,349	-
Ajuste de inventarios	-	45
	522,726	418,096

25. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Diferencia en cambio	241	-
Intereses implícitos	560	2,332
Otros	569	552
	1,370	2,884

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	43,183	18,215
Servicios profesionales administrativos	3,523	30,500
Diferencial cambiario	28	32,175
Arrendamiento de oficina	25,200	20,918
Impuesto a la salida de divisas	25,634	17,597
Asesoría y gastos legales	19,892	15,681
Depreciaciones	15,703	12,754
Amortización	9,797	9,268
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5,569	6,368
Otros servicios	11,769	5,545
Servicios de Guardianía	2,291	2,700
Transporte	5,258	1,926
Otros gastos	72,556	53,925
	240,403	227,572

27. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	70,506	30,635
Suministros y materiales de capacitación	28,280	21,916
Transporte de productos	15,402	8,477
Muestras	21,625	5,350
Arriendo bodegas	-	4,716
Gastos de viaje	20,014	4,112
Arriendo y gastos ferias	33,836	1,559
Atenciones a clientes	3,337	1,546
Seguros	4,684	1,204
Otros	7,549	29,134
	205,233	108,649

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Obsolescencia y baja de inventarios	(Nota 9)	2,231	14,490
Interés implícito		2,065	5,673
Provisión cuentas incobrables	(Nota 7)	-	477
Jubilación patronal y desahucio		1,091	549
Otros		2,646	277
		8,033	21,466

29. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

		Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por pagar</u>					
<u>proveedores y otras cuentas</u>					
<u>por pagar relacionadas:</u>					
Pregel América Inc.	Accionista	Comercial	-	69,032	
Pregel SPA Italia	Accionista	Comercial	524,732	222,663	
Pregel América Liq	Accionista	Comercial	-	2,035	
IFI	Proveedor	Comercial	-	9,859	
Interés implícito			(559)	(2,065)	
			524,173	301,524	
 (Nota 14)					
<u>Prestamos accionistas:</u>					
Pregel América Inc.	(Nota 15)	Accionista	Préstamo	-	81,000
			-	81,000	
			524,173	382,524	

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Compras:</u>				
Pregel América	Accionista	Comercial	13,469	77,335
Pregel SPA Italia	Accionista	Comercial	616,087	224,339
			629,556	301,674

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Honorarios administrativos	11,100	3,900
	11,100	3,900

30. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

31. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (abril 23, 2019), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU
(Una Subsidiaria de PREGEL SPA de Italia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 23 de abril de 2019 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.
