

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, 2017	Diciembre 31, 2016
Bancos locales	(1)	63,188	111,464
Cajas chicas		150	130
		<u>63,338</u>	<u>111,594</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Produbanco:</u>			
Certificado de depósito al 4.50% de interés nominal anual y vencimiento en febrero de 2018.	(1)	3,500	-
		<u>3,500</u>	<u>-</u>

(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, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>			
Cientes	(1)	176,903	109,864
<u>Otras cuentas por cobrar</u>			
Otras		-	279
		<u>176,903</u>	<u>110,143</u>
(-) Provisión cuentas incobrables	(2)	(477)	(297)
		<u>176,426</u>	<u>109,846</u>

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, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	-	-	-	-
De 1 a 90 días	166,078	-	90,389	-
De 91 a 180 días	9,389	-	10,460	-
De 181 a 360 días	1,436	-	4,995	-
Más de 361 días	-	-	4,020	-
	176,903	-	109,864	-

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(297)	-
Provisión del año	(477)	(297)
Baja	297	-
	(477)	(297)

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inventario de materia prima	211,693	154,651
Inventario de moldes	7,667	964
Costo importación materia prima	-	61,622
Costo importación de moldes	-	1,406
	219,360	218,643
(-) Provisión por obsolescencia (1)	(7,004)	(3,393)
	212,356	215,250

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, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(3,393)	-
Provisión del año	(7,004)	(3,393)
Baja	3,393	-
	(7,004)	(3,393)

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo importaciones	16,900	-
Anticipo a proveedores	1,920	-
Anticipo viáticos	46	-
	18,866	-

11. EQUIPOS Y MUEBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Equipos y muebles, neto:</u>		
Muebles, equipos y suministros capacitación	29,936	33,439
Equipos de computación y software	11,306	4,358
Muebles y enseres	9,203	6,173
Mejoras en instalaciones	15,113	6,349
	65,558	50,319
<u>Equipos y muebles, bruto:</u>		
Muebles, equipos y suministros capacitación	39,738	39,331
Equipos de computación	23,968	12,069
Muebles y enseres	11,449	7,535
Mejoras en instalaciones	16,507	10,625
	91,662	69,560

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Muebles, equipos y suministros capacitación	(9,802)	(5,892)
Equipos de computación y software	(12,662)	(7,711)
Muebles y enseres	(2,246)	(1,362)
Mejoras en instalaciones	(1,394)	(4,276)
	<u>(26,104)</u>	<u>(19,241)</u>

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	Total
<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	<u>29,936</u>	<u>11,306</u>	<u>9,203</u>	<u>15,113</u>	<u>65,558</u>
<u>Diciembre 31, 2016:</u>					
Saldo inicial	29,682	8,381	6,927	8,400	53,390
Adiciones	8,180	-	-	-	8,180
Baja	(1,175)	-	-	-	(1,175)
Gasto depreciación	(3,248)	(4,023)	(754)	(2,051)	(10,076)
Saldo final	<u>33,439</u>	<u>4,358</u>	<u>6,173</u>	<u>6,349</u>	<u>50,319</u>

12. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos intangibles, neto:</u>		
Registros sanitarios	47,026	42,504
	<u>47,026</u>	<u>42,504</u>
Amortización acumulada	(23,225)	(13,957)
	<u>23,801</u>	<u>28,547</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de los activos intangibles, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos intangibles, neto:</u>		
Saldo inicial	28,547	36,129
Adiciones	4,522	904
Amortización	(9,268)	(8,486)
	<u>23,801</u>	<u>28,547</u>

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Proveedores locales	3,398	8,219
Otras	1,781	262
	<u>5,179</u>	<u>8,481</u>

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Pregel América	69,032	251,341
Pregel SPA Italia	222,663	146,783
Pregel América Liq	2,035	-
IFI	9,859	-
Interés implícito	(2,065)	(5,406)
	<u>(1) 301,524</u>	<u>392,718</u>

(1) Para el año 2016 incluye cuentas por pagar por compra de inventarios y servicios de Management Fee.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

			Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Préstamos:</u>				
Pregel América Inc.	(Nota 28)	(1)	81,000	81,000

(1) Préstamos que no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento.

16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

16.1. Beneficios a empleados corrientes.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

			Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Participación trabajadores por pagar	(1)		18,456	-
Obligaciones con el IESS			979	533
Otros pasivos por beneficios a empleados			963	2,081
			20,398	2,614

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	18,456	-
Pagos	-	-
Saldo final	18,456	-

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16.2. Beneficios a empleados no corrientes.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	(1)	661	-
Desahucio	(2)	671	-
		1,332	-

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

		Años terminados en Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo laboral por servicios actuales		290	-
Costo financiero		22	-
Pérdida (ganancia) actuarial		349	-
Saldo final	(1)	661	-

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

		Años terminados en Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo laboral por servicios actuales		210	-
Costo financiero		27	-
Pérdida (ganancia) actuarial		434	-
Saldo final		671	-

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	8.26%	-
Tasa de incremento salarial	2,50%	-
Tasa de rendimiento financiero	N/A	-
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	-
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	-

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2017	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(66)	(13)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(10%)	(2%)
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	74	15
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	11%	2%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	78	18
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	12%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(70)	(17)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(11%)	(3%)
<u>Rotación:</u>		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(31)	33
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	(5%)	5%
Variación OBD (Rotación - 5%)	32	(31)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	5%	(5%)

17. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	11,768	44,118
Crédito tributario impuesto a la renta (1)	5,593	336
	<u>17,361</u>	<u>44,454</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado por pagar	317	849
Retenciones en la fuente de IVA e IR por pagar	328	994
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	18,635	23,811
Impuesto a la renta por pagar (1)	20,757	-
	<u>40,037</u>	<u>25,654</u>

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, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	104,595	(79,189)
(Menos) Amortización de pérdidas	(29,920)	(4,514)
(Menos) Incremento neto de empleo	(2,963)	-
(Más) Gastos no deducibles	15,085	88,230
(Más) Ajustes NIIF	7,553	9,019
Utilidad gravable	<u>94,350</u>	<u>13,546</u>
Tasa de impuesto a las ganancias del período	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a las ganancias causado	<u>20,757</u>	<u>2,980</u>

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

	Años terminados en, Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(336)	(973)
Provisión del período	20,757	2,980
Retenciones en la fuente	(5,257)	(2,343)
Saldo final por pagar (cobrar)	<u>15,164</u>	<u>(336)</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17.1. Aspectos tributarios.

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22% y 22%, respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a las ganancias para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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).

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 2016.

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 19 de abril de 2016, se expide una reforma en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno en el cual se establece que para precautelar la debida independencia e imparcialidad, en ningún caso el informe que contiene la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previsto en este artículo podrá ser elaborado por personas naturales o sociedades que, durante el período fiscal anterior y el correspondiente a la fecha de emisión del citado informe, presten servicios de asesoría tributaria al contribuyente, presten servicios de representación o patrocinio, preparen sus estados financieros o aquellos que actúen como peritos del contribuyente en litigios tributarios en contra del Servicio de Rentas Internas; sea directamente o a través de sus partes relacionadas, partes que compartan la misma franquicia, nombre comercial o marca, o aliados estratégicos. Los servicios de asesoría tributaria referidos incluirán, entre otras cosas, la planificación tributaria, la elaboración del informe de precios de transferencia y otros certificados e informes exigidos por la Ley de Régimen tributario Interno y su reglamento.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El 14 de junio de 2016, se establece como monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble Imposición, 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales; es decir, 225,800 para el ejercicio 2017 por proveedor, debiendo actuar como agente de retención de impuesto a la renta del 22% sobre el exceso, otorgando la posibilidad de que el sujeto pasivo retenido pueda presentar una solicitud de devolución al Servicio de Rentas Internas. En diciembre de 2016 se establece la no obligatoriedad de contar con la certificación de auditores independientes, a efectos de comprobar la pertinencia del gasto, en los pagos efectuados al exterior en aplicación de convenios para evitar la doble imposición suscritos por el Ecuador.

El 24 de octubre de 2016, se expidieron las normas que establecen paraísos fiscales, regímenes fiscales y regímenes o jurisdicciones de menor imposición en las cuales se establece que será considerado como paraíso fiscal a todo régimen de cualquier país o jurisdicción que cumpla con al menos dos de las siguientes condiciones:

- La actividad económica de la compañía que se acoja al régimen no debe desarrollarse dentro de la jurisdicción a la que ésta pertenece. Se incluye a las sociedades plataforma. Se excluye a los regímenes de incentivos a la inversión o al desarrollo económico.
- Cuando la tasa efectiva de impuesto a la renta o impuesto de naturaleza idéntica o análoga sea inferior al 60% a la que corresponde en el Ecuador o que la tarifa sea desconocida por el sujeto pasivo.
- Que sus disposiciones impidan la solicitud de información de la propiedad efectiva, registros contables, cuentas bancarias o similares sea de manera total o parcial a las administraciones tributarias de la propia jurisdicción o de otras jurisdicciones. Esto también aplica en el caso de fideicomisos.
- Que permitan a las sociedades mantener derechos representativos de capital al portador o con titulares nominales o formales que no soportan de manera directa el riesgo económico de la propiedad.

Se consideran regímenes fiscales preferenciales y tendrán tratamiento de paraísos fiscales, los siguientes:

- Regímenes de delimitación: son los regímenes especiales que se conceden para empresas bajo control extranjero y no a empresas bajo control nacional.
- Los que permiten a sociedades mantener derechos representativos de capital con titulares nominales o formales que no soporten el riesgo económico de la propiedad y los que no se conozca a sus beneficiarios.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- Regímenes de exención de impuesto a la renta de actividades realizada en el exterior y con mercadería sin origen ni destino en el territorio donde se estableció el régimen.
 - Sociedades privadas no obligadas a la inscripción ante la Administración Tributaria del país donde realice sus actividades económicas.

Además en varios cuerpos legales se establecieron varias reformas, entre las cuales mencionamos las más importantes:

- Mediante Registro Oficial No. 913 del 30 de diciembre de 2016 se publicó la Ley Orgánica para Evitar la Especulación sobre el Valor de las Tierras y Fijación de Tributos, en la cual se creó el impuesto sobre el valor especulativo del suelo el cual grava a la ganancia extraordinaria en la transferencia de bienes inmuebles, fijando una tarifa del 75% cuando se genere una ganancia extraordinaria que supere 24 salarios básicos unificados para los trabajadores en general.
- Mediante resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. 121 publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 953 del 1 de marzo de 2017 se establece que las sociedades cuya relación entre el anticipo de impuesto a la renta determinado y los ingresos totales, sea superior al 1,7% (tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general), podrán solicitar la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que supere la relación antes indicada y supere al impuesto a la renta causado.
- Mediante resolución del SRI No. 345 publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 31 del 7 de julio de 2017 se emiten las normas para establecer los factores de ajustes en procesos de determinación de impuesto a la renta generados mediante comunicaciones de diferencias y liquidaciones de pago, en la cual se establece que cuando la utilidad tributaria determinada por el Servicio de Rentas Internas sea superior al coeficiente de estimación presuntiva de carácter general por ramas de actividad económica para la determinación presuntiva del impuesto a la renta (coeficiente de estimación presuntiva), se tomará como base imponible el mayor de los resultados de multiplicar el coeficiente de estimación presuntiva por los activos, ingresos, costos y gastos determinados por el SRI. El impuesto a la renta calculado no podrá ser menor a las retenciones que le han realizado al contribuyente en el ejercicio fiscal.

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, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Pérdidas Tributarias	25,457	9,019
Provisiones	4,659	-
	<u>30,116</u>	<u>9,019</u>

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, 2017:</u>				
Pérdidas tributarias	101,829	-	-	101,829
Provisiones	-	(18,635)	-	18,635
	<u>101,829</u>	<u>(18,635)</u>	<u>-</u>	<u>120,464</u>
<u>Diciembre 31, 2016:</u>				
Pérdidas tributarias	40,995	-	-	40,995
	<u>40,995</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40,995</u>

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

Concepto	Saldo Inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo Final
<u>Diciembre 31, 2017:</u>				
Pérdidas tributarias	9,019	16,438	-	25,457
Provisiones	-	4,659	-	4,659
	<u>9,019</u>	<u>21,097</u>	<u>-</u>	<u>30,116</u>
<u>Diciembre 31, 2016:</u>				
Pérdidas tributarias	-	9,019	-	9,019
	<u>-</u>	<u>9,019</u>	<u>-</u>	<u>9,019</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

Mediante escritura pública del 6 de julio de 2016 inscrita en el Registro Mercantil el 18 de julio del mismo año, la Compañía aumentó el capital social en 283,500 mediante compensación de créditos que corresponde a los préstamos otorgados por su accionista Pregal SPA de Italia. Los procesos de aumento de capital de los años 2014 y 2016 no han sido objeto de revisión y aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías.

20. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al efecto neto por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

- **Pérdidas acumuladas.**

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que PREGEL ECUADOR S.A. PREGELECU, continuará como negocio en marcha. La pérdida neta por el período terminado al 31 de diciembre de 2016 fue de US\$73,150, y mantiene pérdidas acumuladas de US\$322,127 que representa el 84% del capital social con lo que entraría en causal de disolución de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Compañías.

La utilidad neta por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 fue de US\$103,559, y mantiene pérdidas acumuladas de US\$218,541 que representa el 57% del capital social con lo que entraría en causal de disolución de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Compañías.

La Matriz de la Compañía PreGel S.p.A, pretende mantener en funcionamiento y perdurabilidad en el tiempo del objeto económico y ejercicio futuro de su subsidiaria ecuatoriana.

En la eventualidad de ser necesario PreGel S.p.A., asegurará de forma financiera, gestional y estratégica los recursos y/o capitalizaciones que sean necesarias para el correcto funcionamiento, pago a proveedores, responsabilidades laborales y demás acreencias de su subsidiaria ecuatoriana.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Venta de productos	862,755	428,225
Venta de servicios	12,531	-
Venta de maquinaria	8,750	-
Cursos	4,620	3,600
Venta de moldes	-	6,060
Devoluciones en ventas	(11,162)	(5,392)
	877,494	432,493

23. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Venta de productos	414,604	202,949
Costo moldes	6,731	-
Costo maquinaria	(3,284)	-
Cursos	-	1,919
Ajuste de inventarios	45	(1,533)
	418,096	203,335

24. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Diferencia en cambio	-	6,048
Intereses implícitos	2,332	5,406
Otros	552	-
	2,884	11,454

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	18,215	18,088
Servicios administrativos	-	66,000
Servicios profesionales administrativos	30,500	42,445
Diferencial cambiario	32,175	-
Arrendamiento de oficina	20,918	19,464
Impuesto a la salida de divisas	17,597	-
Asesoría y gastos legales	15,681	16,543
Depreciaciones	12,754	10,160
Amortización	9,268	8,486
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6,368	2,787
Otros servicios	5,545	2,344
Servicios de Guardianía	2,700	3,600
Transporte	1,926	4,108
Otros gastos	53,925	28,066
	227,572	222,091

26. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	30,635	12,849
Suministros y materiales de capacitación	21,916	5,550
Transporte de productos	8,477	3,891
Muestras	5,350	4,822
Arriendo bodegas	4,716	9,400
Gastos de viaje	4,112	4,227
Arriendo y gastos ferias	1,559	13,308
Atenciones a clientes	1,546	7,132
Seguros	1,204	2,121
Otros	29,134	6,909
	108,649	70,209

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

27. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Obsolescencia de inventarios	(Nota 8)	14,490	3,393
Interés implícito		5,673	23,811
Provisión cuentas incobrables	(Nota 7)	477	297
Jubilación patronal y desahucio		549	-
Otros		277	-
		21,466	27,501

28. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

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

		Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas:</u>					
Pregel América Inc.		Accionista	Comercial	69,032	251,341
Pregel SPA Italia		Accionista	Comercial	222,663	146,783
Pregel América Liq				2,035	-
IFI				9,859	-
Interés implícito				(2,065)	(5,406)
	(Nota 14)			301,524	392,718
<u>Prestamos accionistas:</u>					
Pregel América Inc.	(Nota 15)	Accionista	Préstamo	81,000	81,000
				81,000	81,000
				382,524	473,718

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:

			Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Relación	Transacción			
<u>Servicios:</u>				
Pregel América Inc.	Accionista	Comercial	-	66,000
			-	66,000
<u>Compras:</u>				
Pregel América	Accionista	Comercial	77,335	51,776
Pregel SPA Italia	Accionista	Comercial	224,339	27,964
			301,674	79,740
<u>Préstamos:</u>				
Pregel SPA Italia	Accionista	Comercial	-	38,500
			-	38,500

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Honorarios administradores	30,500	36,000
	30,500	36,000

29. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

30. 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 de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o del exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar 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.

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 las ganancias.

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 15,000.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2017, 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.

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 2017 y 2016.

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 2017 y 2016.

32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 17, 2018), 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.

33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 17 de abril de 2018 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.
