



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

PROLOGIC S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta General de Accionistas de
Prologic S.A.*

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros**Opinión**

Hemos auditado el estado de situación financiera de Prologic S.A., al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Prologic S.A. al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requisitos de ética que establece el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano aplicable a las auditorías de estados financieros; y, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de auditoría.

Otro asunto relacionado con los estados financieros del año anterior

Los estados financieros de Prologic S.A., correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, no han sido auditados, debido a que no estaban sujetos a la obligatoriedad de contar con auditoría externa, puesto que el monto de los activos del ejercicio inmediato anterior no superó la base mínima exigida de US\$ 1.000.000.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros (Continuación)

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tenga la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

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 declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.

Prologic S.A. - Informe sobre la Auditoria a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que:

- a) De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2018 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.
- b) En cumplimiento al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan provisiones y/o saldos por Jubilación Patronal y Desahucio.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.

SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado V

Giovanny Regalado Vargas

Socio

Registro CPA. No. 27.102

Giovanna Regalado L.

Giovanna Regalado Lozano

Supervisor de Auditoria

Registro CPA. No. 36.258

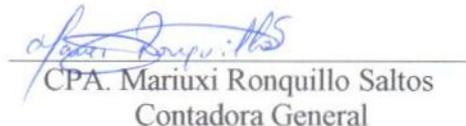
Guayaquil, junio 1 de 2018

PROLOGIC S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
		(US dólares)	
Efectivo	4	5.685	32.592
Cuentas por cobrar	5	395.710	260.627
Inventarios	6	61.094	78.681
Pagos anticipados	7	1.876	914
Activos por impuestos corrientes	8	<u>42.151</u>	<u>33.360</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		506.516	406.174
Maquinarias y equipos	9	182.013	219.351
Otros activos no corrientes	10	<u>10.300</u>	<u>10.300</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>698.829</u>	<u>635.825</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros bancarios	11	1.990	0
Cuentas por pagar	12	100.039	54.760
Gastos acumulados por pagar	13	95.395	72.992
Porción corriente de obligación a largo plazo	14	<u>61.567</u>	<u>184.923</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		258.991	312.675
Obligaciones a largo plazo	14	<u>88.264</u>	<u>37.424</u>
TOTAL PASIVOS		<u>347.255</u>	<u>350.099</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	15	95.000	95.000
Reserva Legal	3	34.718	0
Resultados acumulados:			
Resultados acumulados por adopción de NIIF	3	(18.461)	(18.461)
Resultados acumulados	17	<u>240.317</u>	<u>209.187</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>351.574</u>	<u>285.726</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>698.829</u>	<u>635.825</u>



Lcda. Isabel Cárdenas Moncayo
Gerente General



CPA. Mariuxi Ronquillo Saltos
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

PROLOGIC S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados por adopción de NIIF (US dólares)	Resultados Acumulados	Total
Saldos al diciembre 31, 2015	95.000	0	(18.461)	152.698	229.237
Resultado Integral del Ejercicio 2016	—	—	—	56.489	56.489
Saldos a diciembre 31, 2016	95.000	0	(18.461)	209.187	285.726
Apropiación de reserva Legal	—	34.718	—	(34.718)	0
Pago de dividendos	—	—	—	(50.000)	(50.000)
Ajustes años anteriores	—	—	—	6.046	6.046
Resultado Integral del Ejercicio 2017	—	—	—	109.802	109.802
Saldos a diciembre 31, 2017	95.000	34.718	(18.461)	240.317	351.574


Lcda. Isabel Cárdenas Moncayo
Gerente General

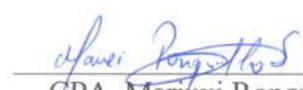

CPA. Mariuxi Ronquillo Saltos
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

PROLOGIC S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

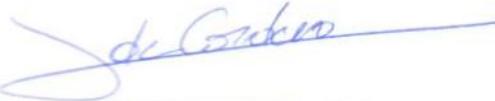
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes y compañías relacionadas	1.073.785	1.063.512
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.019.425)	(1.142.889)
Efectivo pagado por gastos financieros	(23.594)	(20.448)
Otros ingresos	<u>80.347</u>	<u>93.278</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>111.113</u>	<u>(6.547)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de maquinarias y equipos	<u>(17.494)</u>	<u>(97.654)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(17.494)</u>	<u>(97.654)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en sobregiros bancarios	1.990	(17.500)
Aumento (Disminución) en obligaciones a largo plazo y porción corriente	<u>(72.516)</u>	<u>148.557</u>
Pago de dividendos	<u>(50.000)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(120.526)</u>	<u>131.057</u>
Aumento (disminución) de fondos	<u>(26.907)</u>	<u>26.856</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>32.592</u>	<u>5.736</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u><u>5.685</u></u>	<u><u>32.592</u></u>


 Lcda. Isabel Cárdenas Moncayo
 Gerente General


 CPA. Mariuxi Ronquillo Saltos
 Contadora General

PROLOGIC S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	109.802	56.489
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciación	54.915	47.322
Provisión para cuentas incobrables	86	0
Ajuste de propiedad, planta y equipo	(83)	(77)
Participación de empleados	25.283	12.866
Impuesto a la renta	<u>33.472</u>	<u>16.420</u>
	113.673	76.531
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(135.170)	(70.734)
Disminución (Aumento) en inventarios	17.587	(21.597)
Aumento en pagos anticipados	(962)	(434)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(8.790)	(15.682)
Disminución en otros activos no corrientes	0	4.600
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	45.279	(18.614)
Ajuste de años anteriores	6.046	0
Disminución en gastos acumulados	<u>(36.352)</u>	<u>(17.106)</u>
	<u>(112.362)</u>	<u>(139.567)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>111.113</u>	<u>(6.547)</u>


 Lda. Isabel Cárdenas Moncayo
 Gerente General


 CPA. Mariuxi Ronquillo Saltos
 Contadora General

PROLOGIC S.A.**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016****1 ACTIVIDAD**

PROLOGIC S.A.- (La Compañía) fue constituida el 28 de junio de 1999, en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro de mercantil el 28 de septiembre de 1999 en el mismo cantón; su actividad principal es de impresión y reproducción de grabaciones. Para el cumplimiento de su finalidad social, la compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

	%
2017	-0,2%
2016	1,1%
2015	3,3%

2 BASE DE PRESENTACION Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Bases de presentación.- La Compañía mantiene desde abril de 2000 sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financiero. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero de 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008). El efecto en el año 2012 de la adopción de estas normas contables originó una disminución del patrimonio de US\$ 18.461 y un aumento del activo de US\$ 24.881.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Inventarios.- Están contabilizados al costo de adquisición en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

PROLOGIC S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Inventarios (Continuación).- Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha de los estados financieros.

Maquinarias y equipos.- Están contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y equipos	10%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Resultados acumulados por adopción de NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2011. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre de 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía. De presentarse saldo deudor este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo está constituido por:

PROLOGIC S.A.
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Resultados acumulados por adopción de NIIF.- (Continuación)

	(US Dólares)
Baja de cuentas por cobrar	(10.898)
Ajuste de Propiedades, Planta y Equipos	31.697
Baja de otros activos	(45.680)
Ajuste de resultados acumulados	<u>6.420</u>
	<u>(18.461)</u>

Participación a trabajadores.- De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2017 y 2016 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil.

4 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesto como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Caja chica	725	800
Bancos locales	<u>4.960</u>	<u>31.792</u>
Total	<u>5.685</u>	<u>32.592</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, caja chica representa fondos para pagos de menor valor realizados por las áreas de imprenta, soplado y oficina.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, bancos locales representa cuentas de ahorro y corrientes en: Banco Internacional S.A. por US\$ 4.960 y US\$ 16.424 respectivamente; y, Produbanco S.A. por US\$ 15.368 en el 2016.

5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesta como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Compañías relacionadas	370.723	238.785
Clientes	14.067	12.132
Empleados	8.536	5.493
Anticipos a proveedores	<u>2.470</u>	<u>4.217</u>
Subtotal	395.796	260.627
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(86)</u>	<u>(0)</u>
Total	<u>395.710</u>	<u>260.627</u>

PROLOGIC S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

5 CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo por cobrar a compañías relacionadas representan facturas por servicios de imprenta, los mismos que no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses (*Ver nota 18*).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, clientes representan facturas por venta de mercaderías, con plazos entre 60 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, anticipos a proveedores corresponde anticipos a proveedores locales y del exterior.

Los movimientos de la cuenta provisión cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	0	1.072
Provisión con cargo a resultados	86	0
Ajuste	<u>0</u>	<u>(1.072)</u>
Saldo al final del año	<u>86</u>	<u>0</u>

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se compone de la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Materia prima	45.184	57.211
Producto terminado	14.847	17.015
Productos en proceso	<u>1.063</u>	<u>4.455</u>
Total	<u>61.094</u>	<u>78.681</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía no ha realizado la provisión para obsolescencia de inventarios.

7 PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesta como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Seguros	<u>1.876</u>	<u>914</u>
Total	<u>1.876</u>	<u>914</u>

PROLOGIC S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Retenciones recibidas de IVA	26.233	21.113
Retenciones recibidas de clientes por impuesto a la renta	12.761	12.247
Crédito tributario por IVA	<u>3.157</u>	<u>0</u>
Total	<u>42.151</u>	<u>33.360</u>

9 MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Durante el año 2017, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>
	(US dólares)			
Maquinaria y equipos	411.737	10.439	(37)	422.139
Equipos de oficina	10.483	3.971		14.454
Equipos de computación	7.422	3.083		10.506
Muebles y enseres	14.375			14.375
Vehículos	<u>69.759</u>			<u>69.759</u>
Subtotal	513.776	17.493	(37)	531.233
<u>Depreciación Acumulada</u>				
Maquinaria y equipos	(248.710)	(41.650)		(290.360)
Equipos de oficina	(4.620)	(1.126)		(5.746)
Equipos de computación	(4.773)	(1.934)		(6.707)
Muebles y enseres	(5.438)	(1.609)	120	(6.927)
Vehículos	<u>(30.884)</u>	<u>(8.596)</u>		<u>(39.480)</u>
Subtotal	<u>(294.425)</u>	<u>(54.915)</u>		<u>(349.220)</u>
Total	<u>219.351</u>	<u>(37.421)</u>	<u>83</u>	<u>182.013</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Vehículos por US\$ 42.982, se encuentran entregados como garantías de las obligaciones bancarias recibidas de Banco Produbanco S.A por US\$ 44.221 y US\$ 74.548 respectivamente. (Ver nota 14).

10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesta como sigue:

PROLOGIC S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Depósitos en garantía	10.300	10.300
Total	<u>10.300</u>	<u>10.300</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, depósitos en garantía corresponde principalmente a depósitos en garantía entregados a los propietarios de las oficinas y bodegas que se encuentran arrendadas para el desarrollo de las actividades de la Compañía.

11 SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los sobregiros bancarios representan:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
<u>Sobregiros Contables:</u>		
Banco Produbanco S.A.	1.990	0
Total	<u>1.990</u>	<u>0</u>

12 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesta como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	72.805	31.900
Compañías relacionadas	16.307	0
IESS	5.469	6.099
SRI	1.162	1.514
Anticipos de clientes	0	12.500
Cuentas por pagar varias	4.296	2.747
Total	<u>100.039</u>	<u>57.760</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar proveedores locales incluyen facturas por pagar por la adquisición de materias primas y adquisición de bienes y servicios, con plazos de hasta 90 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por pagar compañías relacionadas representan principalmente saldos pendientes de pago a las Compañías: Laboratorios Rocnarf S.A. por US\$ 16.282; y, Medimark S.A. por US\$ 25. (Ver Nota 18)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por pagar IESS representan principalmente provisión de aporte patronal por US\$ 4.173 y US\$ 4.218 respectivamente; préstamos quirografarios por US\$ 856 y US\$ 1.053 respectivamente; y, fondo de reserva por US\$ 440 y US\$ 350 respectivamente.

PROLOGIC S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

13 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como sigue a continuación:

	Beneficios Sociales	Particip. a trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	(US dólares)			
Saldo final diciembre 31, de 2015	30.514	18.227	12.071	60.812
Provisión	38.040	12.866	16.420	67.326
(-) Pago	<u>(24.848)</u>	<u>(18.227)</u>	<u>(12.071)</u>	<u>(55.146)</u>
Saldo final diciembre 31, de 2016	43.706	12.866	16.420	72.992
Provisión	40.083	25.283	33.472	98.838
(-) Pago	<u>(47.149)</u>	<u>(12.866)</u>	<u>(16.420)</u>	<u>(76.435)</u>
Saldo final diciembre 31, de 2017	<u>36.640</u>	<u>25.283</u>	<u>33.472</u>	<u>95.395</u>

14 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las obligaciones a largo plazo representan:

	2017	2016
	(US dólares)	
Obligaciones financieras – Banco Produbanco S.A.	44.221	74.548
Obligaciones financieras – Banco Pichincha C.A.	17.347	0
Obligaciones financieras – Banco Internacional S.A.	0	110.375
Accionistas	<u>88.264</u>	<u>37.424</u>
Subtotal	149.832	222.347
(-) Porción corriente de obligaciones a largo plazo	<u>(49.223)</u>	<u>(140.702)</u>
Total	<u>100.609</u>	<u>81.645</u>

Al 31 de diciembre de 2017 el vencimiento anual de las obligaciones financieras a largo plazo es como sigue:

	Produbanco S.A.	Pichincha S.A.	Total
	(US Dólares)		
Año			
2018	31.876	17.347	49.223
2019	<u>12.345</u>	<u> </u>	<u>12.345</u>
	<u>44.221</u>	<u>17.347</u>	<u>61.568</u>

Al 31 de diciembre de 2016 el vencimiento anual de las obligaciones financieras a largo plazo es como sigue:

	Produbanco S.A.	Internacional S.A.	Total
	(US Dólares)		
Año			
2017	30.327	110.375	140.702
2018	31.876	<u> </u>	31.876
2019	<u>12.345</u>	<u> </u>	<u>12.345</u>
	<u>74.548</u>	<u>110.375</u>	<u>184.923</u>

PROLOGIC S.A.**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016****14 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2016 Produbanco S.A. concedió dos préstamos pagaderos con dividendos mensuales. El primer préstamo se realizó en marzo 30 de 2016 por US\$ 60.000 a 1080 días con fecha de vencimiento en marzo 15 de 2019 con una tasa de interés del 9,76% y el segundo préstamo se realizó en julio 14 de 2016 por US\$ 30.000 a 1080 días plazo con fecha de vencimiento en julio 29 de 2019 con el 11,23% de interés.

Al 31 de diciembre de 2016 Banco Internacional S.A. concedió dos préstamos pagaderos con dividendos mensuales. El primer préstamo se realizó en abril 28 de 2016 por US\$ 30.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en abril 23 de 2017 con una tasa de interés del 11,23% y el segundo préstamo se realizó en diciembre 16 de 2016 por US\$ 100.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en diciembre 11 de 2017 con una tasa de interés del 9,76%. Estos préstamos estaban avalados por el Ing. Francisco Cordero Cedeño.

Al 31 de diciembre de 2017 Banco Pichincha C.A. concedió un préstamo pagadero con dividendos mensuales realizado en febrero 24 de 2017 por US\$ 50.000 a 450 días plazo con fecha de vencimiento en mayo 20 de 2018 con una tasa de interés del 9,76% con garantía quirografaria del Sr. Fernando Cordero y cónyuge.

Al 31 de diciembre de 2016, los accionistas mantienen garantías en Banco Internacional S.A. sobre bienes personales a favor del Banco, las cuales ascienden a US\$ 26.340.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía por los préstamos emitidos por el Produbanco S.A. tiene entregado en garantía bajo hipoteca abierta a favor de Produbanco S.A. el siguiente bien:

<u>Bien en Garantía – Banco Produbanco S.A.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
• Vehículo, Marca Mitsubishi Serie JMYXTGF3WGZ	<u>42.982</u>	<u>42.982</u>
TOTAL	<u>42.982</u>	<u>42.982</u>

15 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se encuentra representado por 95.000 acciones ordinarias con un valor de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Total</u>
		(US dólares)
Cordero Cedeño Francisco Xavier	54.625	54.625
Cárdenas Moncayo Isabel Mercedes	19.000	19.000
Cordero Cárdenas Ana Cristina	9.500	9.500
Cordero Cárdenas Andrea Daniela	9.500	9.500
Cordero Cedeño Leticia Sofia	<u>2.375</u>	<u>2.375</u>
Total	<u>95.000</u>	<u>95.000</u>

16 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos administrativos consisten como sigue:

PROLOGIC S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

16 GASTOS ADMINISTRATIVOS (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	94.879	72.155
Arriendos	45.754	43.575
Gastos de IVA administrativo	27.384	37.534
Honorarios a sociedades	23.381	16.174
Otros beneficios	16.476	4.902
Beneficios sociales	14.322	11.336
Aporte patronal	11.188	8.956
Mantenimientos	10.880	19.216
Servicios básicos	8.777	5.946
Suministros y materiales	5.817	5.458
Impuestos Municipales-Prediales	5.080	3.845
Fondo de reserva	4.200	5.409
Auditorías y asesorías	3.420	0
Otros servicios prestados	3.416	1.774
Artículos de limpieza y cafetería	2.308	2.427
Courier (fletes y correspondencias)	1.411	0
Otros impuestos, tasas y contribuciones	1.360	7.241
Movilización	1.328	2.801
Combustible	1.050	667
Suscripciones y cuotas	935	893
Gastos legales varios	740	1.160
Agasajo a empleados	646	49
Capacitación al personal	575	275
Publicidad	514	600
Guardiania	510	500
Gastos de viaje	462	582
Uniformes	409	0
Seguros	135	36
Alimentación y refrigerios	80	1.402
Gestiones y tramites	40	232
Honorarios profesionales	0	1.783
Otros gastos	1.774	3.041
Total	<u>289.251</u>	<u>259.969</u>

17 RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a las utilidades después del pago del 15% de la participación de los trabajadores y del impuesto sobre la renta, de ejercicios anteriores y del presente ejercicio que no se han distribuido entre los accionistas. El saldo de dicha cuenta, por resolución de Accionistas puede ser distribuido entre los propietarios y también puede ser utilizado para cancelar los aumentos al capital suscrito o absorber pérdidas acumuladas.

18 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

PROLOGIC S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

18 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Cresens Dermocosmética S.A./Unifarma S.A. Unifarma S.A.	205.852	79.382
Laboratorios Rocnarf S.A.	157.176	142.204
Sinergia Organizacional Siral S.A.	7.695	15.097
Medimark S.A.	0	1.644
Econutris S.A.	0	458
	<u>370.723</u>	<u>238.785</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Accionistas	88.264	37.424
Laboratorios Rocnarf S.A.	16.282	0
Medimark S.A.	25	0
	<u>104.571</u>	<u>37.424</u>
<u>Obligaciones a largo plazo:</u>		
Accionistas	88.264	37.424
<u>Ventas</u>		
Laboratorios Rocnarf S.A.	1.145.990	987.560
Cresens Dermocosmética S.A.	55.655	0
Medimark S.A.	1.204	0
Sinergia Organizacional Siral S.A.	10.951	0
	<u>1.213.800</u>	<u>987.560</u>
<u>Costo de venta y Gastos:</u>		
Laboratorios Rocnarf S.A.	(25.325)	(22.677)

Las transacciones efectuadas con compañías relacionadas y accionistas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se efectuaron en los términos y condiciones similares a las acordadas con terceros.

19 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2017 y 2016, fue determinada como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A) 168.557	85.775
(-) 15% de Participación de trabajadores	(B) (25.283)	(12.866)
(+) Deducción empleado tercera edad	0	0
(+) Gastos no deducibles	<u>8.873</u>	<u>1.728</u>
Base imponible	152.147	74.637
(-) 22% Impuesto a la renta	(C) (33.472)	(16.420)
(-) Impuesto mínimo	(D) (6.073)	(8.367)
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)	<u>109.802</u>	<u>56.489</u>

PROLOGIC S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

19 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el impuesto a la renta registrado se obtuvo como resultado de aplicar el 22% a la base imponible determinada para esos años.

A la fecha de este informe (junio 1 de 2018), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además se dispuso que los auditores externos presenten hasta el 31 de julio de cada año los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

20 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen tales cuentas.

Transacciones y Saldos con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los saldos con las partes relacionadas están informados en las notas 5, 12, 14 y 18 a los estados financieros.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y junio 1 de 2018 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2017.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2017, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.