

**PROLOGIC S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
		(US dólares)	
Efectivo	4	6.447	5.685
Cuentas por cobrar	5	395.116	395.710
Inventarios	6	40.857	61.094
Pagos anticipados	7	1.333	1.876
Activos por impuestos corrientes	8	<u>51.121</u>	<u>42.151</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		494.874	506.516
Maquinarias y equipos	9	142.254	182.013
Otros activos no corrientes	10	<u>10.300</u>	<u>10.300</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>647.428</u>	<u>698.829</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sobregiro bancario	11	0	1.990
Cuentas por pagar	12	120.674	100.039
Gastos acumulados por pagar	13	77.796	95.395
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	14	<u>12.345</u>	<u>49.222</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		210.815	246.646
Obligaciones a largo plazo	14	<u>52.570</u>	<u>100.609</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>263.385</u>	<u>347.255</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	15	95.000	95.000
Reserva Legal	3	34.719	34.719
<u>Resultados acumulados:</u>			
Resultados acumulados por adopción de NIIF	3	( 18.461)	( 18.461)
Resultados acumulados	17	<u>272.785</u>	<u>240.316</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>384.043</u>	<u>351.574</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>647.428</u>	<u>698.829</u>

  
 Lcda. Isabel Cárdenas Moncayo  
 Gerente General

  
 CPA, Viviana Vergara Vera  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**PROLOGIC S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Ventas netas		1.176.435	1.207.658
Costo de ventas		( 784.455)	( 785.358)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<u>391.980</u>	<u>422.300</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>			
Gastos de administración	16	268.696	289.251
Depreciaciones y provisiones		13.854	12.985
Gastos financieros		<u>10.574</u>	<u>23.594</u>
<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>		<u>293.124</u>	<u>325.830</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		98.856	96.470
<b>INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:</b>			
Otros ingresos		46.280	80.347
Gastos no deducibles		( 408)	( 8.260)
<b>TOTAL INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES</b>		<u>45.872</u>	<u>72.087</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO</b>	19	144.728	168.557
Participación a trabajadores	19	( 21.709)	( 25.283)
Impuesto a la renta	19	( 30.550)	( 33.472)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	19	<u>92.469</u>	<u>109.802</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<u>92.469</u>	<u>109.802</u>

  
 Leda. Isabel Cárdenas Moncayo  
 Gerente General

  
 CPA. Viviana Vergara Vera  
 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 2018 Y 2017**

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados por adopción de NIIF (US dólares)	Resultados Acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2016	95.000	0	(18.461)	209.187	285.726
Apropiación de reserva Legal		34.719		(34.719)	0
Pago de dividendos				(50.000)	(50.000)
Ajustes años anteriores				6.046	6.046
Utilidad neta del ejercicio 2017				109.802	109.802
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>95.000</u>	<u>34.719</u>	<u>(18.461)</u>	<u>240.316</u>	<u>351.574</u>
Pago de dividendos				(60.000)	(60.000)
Utilidad neta del ejercicio 2018				92.469	92.469
Saldos a diciembre 31, 2018	<u>95.000</u>	<u>34.719</u>	<u>(18.461)</u>	<u>272.785</u>	<u>384.043</u>

  
Ledra Isabel Cárdenas Moncayo  
Gerente General

  
CPA Viviana Vergara Vera  
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 2018 y 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido por clientes y compañías relacionadas	1.178.433	1.073.785
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.051.286)	(1.019.425)
Efectivo pagado por gastos financieros	( 10.574)	( 23.594)
Otros ingresos	<u>46.280</u>	<u>80.347</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>162.853</u>	<u>111.113</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Aumento de maquinarias y equipos	( 16.237)	( 17.494)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	( 16.237)	( 17.494)
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento (Disminución) en sobregiros bancarios	( 1.990)	1.990
Disminución en obligaciones a corto y largo plazo	( 83.864)	( 72.516)
Pago de dividendos	( 60.000)	( 50.000)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	( 145.854)	( 120.526)
Aumento (disminución) de fondos	762	( 26.907)
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>5.685</u>	<u>32.592</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>6.447</u>	<u>5.685</u>

  
 Leda Isabel Cárdenas Moncayo  
 Gerente General

  
 CPA Viviana Yergara Vera  
 Contadora General

**PROLOGIC S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>UTILIDAD NETA</b>	92.469	109.802
<b>Partidas que no requieren ni generan efectivo:</b>		
Depreciación	55.996	54.915
Provisión para cuentas incobrables	0	86
Ajuste de propiedad, planta y equipo	0	( 83)
Participación de empleados	21.709	25.283
Impuesto a la renta	<u>30.550</u>	<u>33.472</u>
	108.255	113.673
<b>Cambios en Activos y Pasivos:</b>		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	594	(135.170)
Disminución en inventarios	20.237	17.587
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	543	( 962)
Aumento en activos por impuestos corrientes	( 8.970)	( 8.790)
Aumento en cuentas por pagar	19.584	45.279
Ajuste de años anteriores	0	6.046
Disminución en gastos acumulados	<u>( 69.859)</u>	<u>( 36.352)</u>
	<u>( 37.871)</u>	<u>(112.362)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>162.853</u>	<u>111.113</u>

  
 Lcdá. Isabel Cárdenas Moncayo  
 Gerente General

  
 CPA. Viviana Vergara Vera  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**PROLOGIC S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

---

**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:

<b>31 de Diciembre:</b>	<b>%</b>
2018	0,3%
2017	-0,2%
2016	1,1%

**2 BASE DE PRESENTACION Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF**

Bases de presentación de los estados financieros.- 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 2018 y 2017 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 de 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**

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la Compañía a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

**PROLOGIC S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

Cuentas por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Provisión cuentas incobrables y deterioro.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Activos por impuestos corrientes.- Se registran los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha que se declara.

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

**PROLOGIC S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

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.ICLCPAIFRS.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.

El efecto registrado al 1 de enero de 2012 está constituido por las siguientes partidas:

	<u>(US Dólares)</u>
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	6.420
	<u>(18.461)</u>

Desde el año 2012 hasta el 31 de diciembre de 2018 esta cuenta no presenta movimientos.

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. - Para el año 2018, de acuerdo con las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno contenidas en Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y equilibrio fiscal, se estableció que la tarifa del impuesto a la renta para todas las sociedades sea del 25%, teniendo presente para su aplicación las siguientes consideraciones:

- Se agregará 3 puntos porcentuales (Tarifa del 28%), si la sociedad no cumple con el deber de informar sobre la participación societaria de conformidad con el reglamento de aplicación; y para aquellas sociedades que tenga un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- Rebaja 3 puntos porcentuales (Tarifa del 22%), si la sociedad cumple con la condición de micro y pequeña empresa, así como también aquellas sociedades que cumple la condición de exportadores habituales.
- Rebaja de hasta 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) a sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT; así como a administradoras u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico.

PROLOGIC S.A.  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Impuesto a la renta - (Continuación)

- Reducción de 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) sobre la reinversión de las utilidades del año, aplica solamente a sociedades exportadoras habituales, a sociedades que se dedique a la producción de bienes incluidas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

Para el año 2017, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno 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 reinvertida en créditos productivos dentro del año siguiente cumpliendo con las condiciones establecidas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable realizar los registros contables correspondientes e informar al Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de diciembre de cada año.

**4 EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesto como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Caja chica	700	725
Bancos locales	<u>5.747</u>	<u>4.960</u>
Total	<u>6.447</u>	<u>5.685</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, caja chica representa fondos para pagos de menor valor realizados por las áreas de imprenta, soplado y oficina.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, bancos locales representa cuentas de ahorro y corrientes en: Banco Produbanco S.A. por US\$ 3.270 en el 2018; y, Banco Internacional S.A. por US\$ 2.065 y US\$ 4.960 respectivamente.

**5 CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Relacionadas	353.393	370.723
Clientes	29.399	14.067
Empleados	8.966	8.536
Anticipos a proveedores	3.405	2.470
Otras	39	0
Subtotal	<u>395.202</u>	<u>395.796</u>
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>( 86)</u>	<u>( 86)</u>
Total	<u>395.116</u>	<u>395.710</u>

**PROLOGIC S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**5 CUENTAS POR COBRAR (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo por cobrar a compañías relacionadas representa facturas por servicios de imprenta, los mismos que tienen fecha de vencimiento a 120 días plazo y no generan intereses (Ver nota 18).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, clientes representan facturas por venta de mercaderías, con plazos entre 60 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	86	0
Provisión con cargo a resultados	<u>0</u>	<u>86</u>
Saldo al final del año	<u>86</u>	<u>86</u>

**6 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Materia prima	26.307	45.184
Producto terminado	10.262	14.847
Productos en proceso	<u>4.288</u>	<u>1.063</u>
Total	<u>40.857</u>	<u>61.094</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía no ha realizado la provisión para obsolescencia de inventarios.

**7 PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Seguros	<u>1.333</u>	<u>1.876</u>
Total	<u>1.333</u>	<u>1.876</u>

**8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes representan:

**PROLOGIC S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario por IVA	38.289	3.157
Retenciones recibidas de clientes por impuesto a la renta	12.067	12.761
Retenciones recibidas de IVA	<u>765</u>	<u>26.233</u>
Total	<u>51.121</u>	<u>42.151</u>

**9 MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Durante el año 2018 y 2017, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>
Maquinaria y equipos	422.139	10.863	433.002
Equipos de oficina	14.454	3.058	17.512
Equipos de computación	10.506	1.716	12.222
Muebles y enseres	14.375	600	14.975
Vehículos	<u>69.759</u>	<u>          </u>	<u>69.759</u>
Subtotal	531.233	16.237	547.470
<u>Depreciación Acumulada</u>			
Maquinaria y equipos	(290.360)	(41.445)	(331.805)
Equipos de oficina	( 5.746)	( 1.580)	( 7.326)
Equipos de computación	( 6.707)	( 2.795)	( 9.502)
Muebles y enseres	( 6.927)	( 1.579)	( 8.506)
Vehículos	<u>(39.480)</u>	<u>( 8.597)</u>	<u>(48.077)</u>
Subtotal	<u>(349.220)</u>	<u>(55.996)</u>	<u>(405.216)</u>
Total	<u>182.013</u>	<u>(39.759)</u>	<u>142.254</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Vehículos por US\$ 42.982, se encuentran entregados como garantías de las obligaciones bancarias recibidas de Banco Produbanco S.A por US\$ 13.397 y US\$ 44.221 respectivamente (Ver nota 14).

**10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Depósitos en garantía	<u>10.300</u>	<u>10.300</u>
Total	<u>10.300</u>	<u>10.300</u>

**PROLOGIC S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 SOBREGIRO BANCARIO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el sobregiro bancario representa:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<b>Sobregiro Contable:</b>		
Banco Produbanco S.A.	0	1.990
Total	<u>0</u>	<u>1.990</u>

**12 CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	105.210	72.805
IESS	7.209	5.469
Relacionadas	2.777	16.307
SRI	1.094	1.162
Cuentas por pagar varias	4.384	4.296
Total	<u>120.674</u>	<u>100.039</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, las cuentas por pagar compañías relacionadas representan saldos pendientes de pago a las Compañías: Sinergia Organizacional Siral S.A. por US\$ 1.292 en el 2018; Cresens Dermocosmética S.A. por US\$ 1.110 en el 2018; Econutris S.A. por US\$ 190 en el 2018; Laboratorios Rocnarf S.A. por US\$ 16.282 en el 2017; y, Medimark S.A. por US\$ 185 y US\$ 25 respectivamente (Ver Nota 18).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cuentas por pagar IESS representan principalmente provisión de aporte patronal por US\$ 4.648 y US\$ 4.173 respectivamente; préstamos quirografarios por US\$ 1.830 y US\$ 856 respectivamente; y, fondo de reserva por US\$ 727 y US\$ 440 respectivamente.

**13 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, como sigue a continuación:

PROLOGIC S.A.  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**13 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (Continuación)**

	<u>Beneficios Sociales</u>	<u>Particip. a trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Total</u>
		(US dólares)		
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>
Provisión	44.216	21.709	30.550	96.475
(-) Pago	<u>(55.319)</u>	<u>(25.283)</u>	<u>(33.472)</u>	<u>(114.074)</u>
Saldo final diciembre 31, de 2018	<u>25.537</u>	<u>21.709</u>	<u>30.550</u>	<u>77.796</u>

**14 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las obligaciones a largo plazo representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Obligaciones financieras – Banco Produbanco S.A.	12.345	44.221
Obligaciones financieras – Banco Pichincha C.A.	0	17.346
Accionistas	<u>52.570</u>	<u>88.264</u>
Subtotal	64.915	149.831
(-) Porción corriente de obligaciones a largo plazo	<u>(12.345)</u>	<u>(49.222)</u>
Total	<u>52.570</u>	<u>100.609</u>

Al 31 de diciembre de 2018 el vencimiento anual de las obligaciones financieras a largo plazo es como sigue:

<u>Año</u>	<u>Produbanco S.A.</u> (US Dólares)
2019	<u>12.345</u>
	<u>12.345</u>

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

<u>Año</u>	<u>Produbanco S.A.</u>	<u>Pichincha S.A.</u> (US Dólares)	<u>Total</u>
2018	31.876	17.346	49.222
2019	<u>12.345</u>	<u>—</u>	<u>12.345</u>
	<u>44.221</u>	<u>17.346</u>	<u>61.567</u>

**PROLOGIC S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**14 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con el Banco Produbanco S.A. corresponde a 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 2017, las obligaciones con Banco Pichincha C.A. corresponde a 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. Francisco Cordero y cónyuge.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía por los préstamos emitidos por el Produbanco S.A. tiene entregado en garantía bajo prenda industrial a favor de Produbanco S.A. el siguiente bien:

<b><u>Bien en Garantía – Banco Produbanco S.A.</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	(US dólares)	
•Vehículo, Marca Mitsubishi Serie JMYXTGF3WGZ	<u>42.982</u>	<u>42.982</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>42.982</u></b>	<b><u>42.982</u></b>

**15 CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se encuentra representado por 95.000 acciones ordinarias con un valor de US\$ 1,00 cada una que totalizan el capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía, cuya composición accionaria la integran los siguientes accionistas:

<b><u>Accionistas</u></b>	<b><u>Número de acciones</u></b>	<b><u>Total</u></b>
		(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	<b><u>95.000</u></b>	<b><u>95.000</u></b>

**16 GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017**

**16 GASTOS ADMINISTRATIVOS (Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	97.165	94.879
Arriendos	26.131	45.754
Gastos de IVA administrativo	24.692	27.384
Honorarios a sociedades	20.218	23.381
Publicidad	15.838	514
Beneficios sociales	15.248	14.322
Aporte patronal	11.792	11.188
Otros beneficios	9.004	16.476
Mantenimientos	8.904	10.880
Servicios básicos	6.972	8.777
Fondo de reserva	6.527	4.200
Suministros y materiales	4.969	5.817
Impuestos Municipales-Prediales	3.662	5.080
Otros servicios prestados	2.868	3.416
Otros impuestos, tasas y contribuciones	2.727	1.360
Suscripciones y cuotas	2.690	935
Auditorias y asesorías	2.050	3.420
Gastos de viaje	1.826	462
Artículos de limpieza y cafetería	1.799	2.308
Combustible	1.305	1.050
Movilización	758	1.328
Alimentación y refrigerios	606	80
Guardiania	520	510
Capacitación al personal	210	575
Seguros	92	135
Courier (fletes y correspondencias)	22	1.411
Gastos legales varios	0	740
Agasajo a empleados	0	646
Uniformes	0	409
Gestiones y tramites	0	40
Otros gastos	<u>101</u>	<u>1.774</u>
Total	<u>268.696</u>	<u>289.251</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.

**PROLOGIC S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**18 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Cresens Dermocosmética S.A./Unifarma S.A.Unifarma	208.837	205.852
Laboratorios Rocnarf S.A.	127.388	157.176
Sinergia Organizacional Siral S.A.	13.698	7.695
Medimark S.A.	3.470	0
	<u>353.393</u>	<u>370.723</u>
 <u>Cuentas por pagar:</u>		
Accionistas	52.570	88.264
Sinergia Organizacional Siral S.A.	1.292	0
Cresens Dermocosmética S.A./Unifarma S.A.Unifarma	1.110	0
Econutris S.A.	190	0
Medimark S.A.	185	25
Laboratorios Rocnarf S.A.	0	16.282
	<u>55.347</u>	<u>104.571</u>
 <u>Ventas:</u>		
Laboratorios Rocnarf S.A.	1.026.698	1.145.990
Cresens Dermocosmética S.A.	79.296	55.655
Medimark S.A.	2.078	1.204
Sinergia Organizacional Siral S.A.	5.289	10.951
	<u>1.113.361</u>	<u>1.213.800</u>
 <u>Costo de venta y Gastos:</u>		
Laboratorios Rocnarf S.A.	( 12.429)	( 25.325)

Las transacciones efectuadas con compañías relacionadas y accionistas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se efectuaron en los términos y condiciones similares a las acordadas con terceros.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no presenta cuenta por pagar a Laboratorios Rocnarf S.A., mientras que en los estados financieros de Laboratorios Rocnarf S.A. presenta cuenta por cobrar a Prologic S.A. un saldo de US\$ 258. La diferencia de US\$ 258 se regularizará en el 2019.

**19 IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el periodo fiscal 2018 y 2017, fue determinada como sigue:

**PROLOGIC S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**19 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A) 144.728	168.557
(-) 15% de Participación de trabajadores	(B) ( 21.709)	( 25.283)
(-) Deducción gastos de viaje del exterior	( 1.826)	0
(+) Gastos no deducibles	<u>1.008</u>	<u>8.873</u>
Base imponible	122.201	152.147
(-) Impuesto a la renta 25% (2018) y 22% (2017)	(C) ( 30.550)	( 33.472)
(-) Impuesto mínimo	(D) <u>( 10.653)</u>	<u>( 6.073)</u>
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)	<u>92.460</u>	<u>109.802</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto a la renta registrado se obtuvo como resultado de aplicar la tarifa general vigente del 25% y 22% respectivamente a la base imponible determinada para esos años.

A la fecha de este informe (marzo 11 de 2019), 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 mes de julio de cada año conforme al noveno dígito del RUC 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 2018 y 2017, no existen tales cuentas.

Transacciones y Saldos con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos con las partes relacionadas están informados en las notas 5, 12, 14 y 18 a los estados financieros.

PROLOGIC S.A.  
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

---

20 **REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
**(Continuación)**

Eventos posteriores - Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 11 de 2019 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2018.

Comunicación de deficiencias en el control interno - Durante los años 2018 y 2017, como resultado del examen practicado por Auditoría Externa, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones sobre aquellos aspectos inherentes 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.

---