



CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

Auditoría
Tributación
Asesoría Legal
Intervención
Liquidación de empresas
Consultoría Gerencial
Creación de Empresas



Cuenca:
Cornello Merchán s/n y Av. 10 de Agosto
Telfs.: 4049247 / 0998421520
Email: djaramillo@consulfinco.com
www.consulfinco.com

Guayaquil:
6 de Marzo 7-23 y Aguirre
Telfs.: 04 2321865 / 095135145



CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES



Pathprofit



SensorVital®
Diseño de compra®

100%

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

SIGLAS	SIGNIFICADO
ART	Artículo.
ATS	Anexo Transaccional Simplificado
CCO	Certificado de Cumplimiento de Obligaciones
CNIC	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
CT	Crédito Tributario
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	Código de ética profesional
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
ISD.	Impuesto a la salida de divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la renta
JGA.	Junta General de Accionistas
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de información Financiera
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
RUC	Registro Unico de Contribuyente
S.A.	Sociedad Anónima
SRI	Sistema de Rentas Internas
TC	Tarjeta de crédito
TI	Tecnología de la Información
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



ÍNDICE

CONTENIDO

PÁGS.

Abreviaturas y siglas utilizadas
Índice

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Dictamen de los Auditores Independientes	
Estados de situación financiera	1-2
Estados de resultados integral	3
Estados de flujo del efectivo	4
Notas explicativas a los estados financieros	5
Disposiciones Legales	5
Principales Políticas contables	6
Disponibilidades	13
Anticipo de Fondos	13
Cuentas y documentos por cobrar	13
Inversiones temporales	15
Activos Fijos (Bienes de Administración)	15
Activos no corrientes	16
Pasivo corriente	17
Cuentas por pagar	17
Pasivo a largo plazo	18
Patrimonio	19
Estado de resultados	19
Composición de ingresos	20
Composición de gastos	21

ANEXO

Notas Reservadas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
de Socios de la Compañía
PATHPROFIT S. A.

Cuenca, 6 de abril de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía PATHPROFIT S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2017 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía PATHPROFIT S. A., al 31 de diciembre de 2017 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, están de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país, así como de los requerimientos del Instituto de Seguridad Social IESS.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es



materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la Compañía PATHPROFIT S. A., de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor tomó en consideración el control interno de la Compañía que le fue relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados; y, que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido fue suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.



Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía PATHPROFIT S. A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855



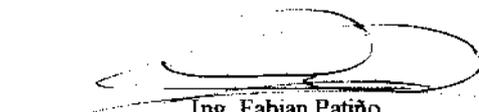
Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



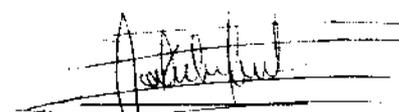
PATHPROFIT S.A.**(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS					
	Notas	2016	2017	Variación	Variación
ACTIVO					
CORRIENTE					
CAJA	3	245,89	141,43	-104,46	-42%
BANCOS	3	148.967,09	3.378,88	-145.588,21	-98%
CTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.	4	54.205,72	221.624,17	167.418,45	309%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	4	88.359,01	42.983,52	-45.375,49	-51%
CREDITO TREB. DE IMP. RENTA	4	14.291,00	14.006,19	-284,81	-2%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	5	57.923,54	42.392,40	-15.531,14	-27%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELC	4	42.769,00	663,05	-42.105,95	-98%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	21.653,72	37.551,92	15.898,20	73%
IMPORTACIONES EN TRANSITO	4	0,00	307,73	307,73	100%
PROYECTOS EN PROCESO	5	0,00	31.444,62	31.444,62	10000%
INVENTARIOS	6	253.467,54	112.304,09	-141.163,45	-56%
TOTA ACTIVO CORRIENTE		661.862,51	506.798,00	-175.064,51	-26%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES					
GASTOS DIFERIDOS		0,00	1.323,20	1.323,20	10000%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		0,00	1.323,20	1.323,20	10000%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
EQUIPO DE COMPUTACION	7	7.020,87	12.822,85	5.801,98	83%
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	7	6.809,62	7.856,76	1.047,14	15%
MUEBLES Y ENSERES	7	20.621,17	20.621,17	0,00	0%
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	7	7.388,41	9.411,97	2.023,56	27%
MAQUINARIA Y EQUIPO	7	10.678,31	10.678,31	0,00	0%
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	7	2.320,04	3.387,92	1.067,88	46%
INSTALACIONES	7	2.509,18	2.509,18	0,00	0%
DEPRECIACION DE INSTALACIONES	7	669,12	920,04	250,92	38%
VEHÍCULOS	7	94.033,12	98.247,36	4.214,24	4%
DEP. ACUM. VEHÍCULOS	7	28.383,12	34.730,76	6.347,64	22%
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		89.292,34	88.571,42	-720,92	-1%
TOTAL ACTIVO		771.174,85	596.692,62	-174.482,23	-23%

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros .



Ing. Fabian Patiño
Gerente General



CPA Jakeline León
Contadora

PATHPROFIT S.A.**(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

		2016	2017	Variación	Variación
PASIVO					
CORRIENTE					
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	8	34.690,62	73.875,94	39.185,32	113%
CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	8	62.586,90	1.630,47	-60.956,43	-97%
PROVEEDORES EXTRANJEROS	8	48.441,64	25.818,11	-22.623,53	-47%
OBLIGACIONES EMPLEADOS	8	5.348,47	12.440,34	7.091,87	133%
PROVISIONES POR PAGAR	8	1.108,37	1.102,52	-5,85	-1%
ADMINISTRACION TRIBUTARIA POR PAGAR	8	10.964,18	2.780,90	-8.183,28	-75%
IESS POR PAGAR	8	1.696,94	1.891,29	194,35	11%
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	8	54.457,14	139.131,58	84.674,44	155%
ANTICIPO DE CLIENTES	8	364.358,42	49.426,01	-314.932,41	-86%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8	10.492,61	103.113,74	92.621,13	883%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		594.145,29	411.210,90	-182.934,39	-31%
PRÉSTAMO LARGO PLAZO					
PROVISION JUBILACION	9	12.540,95	12.540,95	0,00	0%
PROVISION DESAHUCIO	9	3.386,93	2.159,11	-1.227,82	-36%
OBLIGACIONES CON ENT. FINANCIERAS	9	24.961,90	28.485,05	3.523,15	14%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		40.889,78	43.185,11	2.295,33	6%
TOTAL PASIVO		635.035,07	454.396,01	-180.639,06	-28%
PATRIMONIO					
CAPITAL SUSCRITO	10	58.204,00	135.340,00	77.136,00	133%
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	10	77.136,80	0,00	-77.136,80	-100%
RESERVA LEGAL	10	4.972,03	4.972,03	0,00	0%
RESULTADOS ACUMULADOS SEGÚN NIIF	10	-72.846,50	-72.846,50	0,00	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	10	118.493,75	-52.483,31	-170.977,06	-144%
PERDIDA Y PERD DE EJERCICIOS ANTERIORES	10	-69.164,70	121.156,76	190.321,46	-275%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	10	19.344,40	6.157,23	-13.187,17	-68%
TOTAL DEL PATRIMONIO		136.139,78	142.296,21	6.156,43	5%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		771.174,85	596.692,22	-174.482,63	-23%

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

Ing. Fabian Patiño

Gerente General

CPA. Jakeline León

Contadora

PATHPROFIT S.A.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS

		2016	2017	Variación	Variación
INGRESOS					
VENTAS	11	1.480.149,18	1.142.450,83	-337.698,35	-23%
COSTO DE VENTAS	11	1.073.493,77	753.290,08	-320.203,69	-30%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		406.655,41	389.160,75	-17.494,66	-4%
GASTOS OPERACIONALES					
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	12	229.748,31	213.254,53	-16.493,78	-7%
GASTOS DE VENTAS	12	129.968,76	145.731,66	15.762,90	12%
GASTOS FINANCIEROS	12	16.585,66	17.359,35	773,69	5%
TOTAL GASTOS		376.302,73	376.345,54	-42,81	0%
UTILIDAD OPERACIONAL		30.352,68	12.815,21	-17.537,47	-58%
OTROS GASTOS	12	35.841,33	18.158,12	-17.683,21	-49%
OTROS INGRESOS	11	24.833,02	11.500,54	-13.332,48	-54%
UTILIDAD DEL EJERCICIO		19.344,37	6.157,63	-13.186,74	-68%

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros .



Ing. Fabian Patiño
Gerente General



CPA. Jakeline León
Contadora

PATHPROFIT S.A.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

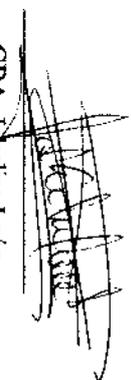
(Exposados en dólares de los Estados Unidos de América)

CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	APORTE FUT. CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUM.	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADO DEL EJER. 2017	PATRIMONIO 2017	PATRIMONIO 2016
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2017	58.204,00	77.136,80	4.972,03	45.647,25	-69.164,70	19.344,40		
MOVIMIENTO	77.136,00			-170.977,06	190.321,46			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	135.340,00	0,00	4.972,03	-125.329,81	121.156,76	6.157,23	142.296,21	136.139,78

EL PATRIMONIO INCREMENTA EN 4,52 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Ing. Fabian Patino
Gerente General


CBA. Janeline León
Contadora

PATHPROFIT S.A.

(Cuenca - Ecuador)

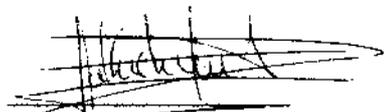
Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVO	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-262.207,02
Clases de cobros por actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.015.346,89
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.137.509,24
Pagos a y por cuenta de los empleados	-95.088,49
Otros pagos de actividades de operación	-11.284,08
Gastos financieros	-17.359,35
Impuesto a las ganancias pagados	-16.312,75
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-10.016,22
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-10.016,22
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	126.529,95
Pago de dividendos	0,00
Aporte de socios	0,00
Pago de prestamos	126.529,95
Financiamiento	
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-145.693,29
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	149.213,60
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3.520,31


ING. FABIAN PATIÑO
GERENTE


CBA. JAKELINE LEON
CONTADOR

PATHPROFIT S.A.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez: Con el índice de liquidez corriente se puede observar que la compañía por cada dólar que debe, posee \$1.23 para cubrir con la misma; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda, cuenta con \$0,96 para pagarla, sin tomar en consideración el inventario.

LIQUIDEZ CORRIENTE	=	$\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	=	$\frac{506.798,00}{411.210,90}$	=	1,23
PRUEBA ACÍDA	=	$\frac{\text{activo cte. - invent}}{\text{pasivo corriente}}$	=	$\frac{394.493,91}{411.210,90}$	=	0,96

Cartera: Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 26% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 4 veces al año, y en promedio se recupera cada 97 días, mientras que los pagos se realizan cada 60 días. Esto demuestra un flujo comercial negativo ya que el período de cobro es menor al período de pago pudiéndose generar problemas de liquidez.

PORCENTAJE DE CARTERA	=	$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$	=	$\frac{302.159,61}{1.142.450,83}$	=	26%
ROTACIÓN DE CARTERA	=	$\frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	=	$\frac{1.142.450,83}{302.159,61}$	=	4 veces al año
PERIODO PROM DE COBRANZA	=	$\frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}}$	=	$\frac{110.288.257,65}{1.142.450,83}$	=	97 días
PERIODO PROM DE PAGO	=	$\frac{\text{Ctas por pagar} * 365}{\text{compras}}$	=	$\frac{36.983.449,80}{612.126,63}$	=	60 días

PATHPROFIT S.A.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Rentabilidad: La rentabilidad de la compañía frente a las ventas es del 1%, mientras que el retorno sobre la inversión es del 1%.

$$\begin{array}{l} \text{RENTABILIDAD} \\ \text{NETA EN VTAS} \end{array} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}} = \frac{6.157,63}{1.142.450,83} = 1\%$$

$$\text{ROI} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{6.157,63}{596.692,62} = 1\%$$

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

Ante el Notario público noveno, con fecha 5 de febrero de 2004, se constituye la compañía denominada PATHPROFIT S. A., inscrita en el Registro Mercantil el 27 de febrero de 2004 bajo el número 1016; sociedad constituida al amparo de Ley de compañías, durante su vida jurídica ha realizado varios actos societarios, entre ellos dos aumentos de capital, el último de los cuales se suscribió y registró en el Registro Mercantil el 12 de febrero de 2017 bajo el número 020, el capital suscrito y pagado al cierre del ejercicio 2017 llega al valor de US \$ 77.136,.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de compañía PATHPROFIT S. A. están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en

PATHPROFIT S.A.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los

PATHPROFIT S.A.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable; y,
- (c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas.

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enero de 2018

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en los pasivos que surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la

PATHPROFIT S.A.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS.- En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará 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, y anticipos pagados del año que se declara.

PATHPROFIT S.A.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.- Una entidad clasificará a un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

PATHPROFIT S.A.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

PORCION CORRIENTE OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones autorizadas por la Institución

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

PATHPROFIT S.A.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

INGRESOS DE CLIENTES.-

PATHPROFIT S.A.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

La NIIF 15 podía ser utilizada de manera opcional a partir del ejercicio 2017, pero con obligatoriedad a partir del 1 de enero de 2018; determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes,

Los cinco pasos del modelo son tal y como sigue:

- identifique el contrato con el cliente;
- identifique las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato;
- determine el precio de la transacción;
- asigne el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño contenidas en los contratos; y
- reconozca ingresos ordinarios cuando (o como) la entidad satisface la obligación de desempeño.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este grupo de cuentas está conformado por el efectivo en Caja y Bancos, que la empresa mantiene para su actividad económica. La empresa realiza conciliaciones bancarias mensualmente. El movimiento y control se lleva en los respectivos libros de contabilidad. La compañía utiliza el mecanismo de financiero de tarjeta de crédito para realizar pagos por adquisición de productos.

	2017	2016	Variación	%
Caja chica	141.43	245.89	-104.46	-42.48
Bancos	3,378.88	148,967.09	-145,588.21	-97.73
Suman: US \$	3,520.31	149,213.60	-104.46	-140.21

BANCOS	2.017	2.016	Variación	%
Banco del Pacífico	3,264.03	20,046.85	-16,782.82	-83.72
Banco de Guayaquil	0,00	78,143.76	-78,143.76	-100.00
Banco Internacional	0,00	50,777.10	-50,777.10	-100.00
Banco del Austro	114,85	0,00	114.85	0.00
SUMA US \$	3,378.88	148,967.71	-145,588.83	-283,72

PATHPROFIT S.A.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)***4. CUENTAS POR COBRAR:**

Representan las obligaciones de clientes, empleados y otros a corto plazo, que la empresa tiene que cobrar. El registro y control se lleva en libros principales y auxiliares que presentan los saldos reales. Los mismos que al 31 de diciembre del 2017 suman:

	2.017	2.016	Variación	%
Cuentas por cob. clientes	221,624.17	54,205.72	167,418.45	308.86
Otras cuentas por cobrar	42,983.52	88,359.14	-45,375.49	-51.35
Otras cuenta por cobrar	0.00	21,653.72	-21,653.72	-100.00
Activos impuest corrientes	56,398.59	57,923.54	-1,524.95	-2.63
Impuestos retenidos	0.00	14,291.00	-14,291.00	-100.00
Proyectos en proceso	31,444.00	42,769.00	-11,325.00	-26.48
SUMAN: US \$	352,450,28	279,201.99	73,248.29	26.23

5. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

	2.017	2.016	Variación	%
Crédito tributario	42,392.40	57,923.54	-15,531.14	-26.81
Retenciones imp. renta	14,006.19	14,291.00	-284.81	-1.99
SUMAN: US \$	56,398.59	72,214.54	15,815.95	-28.80

Proyectos en Proceso al 31 de diciembre de 2017 suman:

	2.017	2.016	Variación	%
Proyectos En Proc	31,444.62	42,769,00	-11,325.00	-26.48
Suman: \$	31,444.62	42,769,00	-11,325.00	-26.48

PATHPROFIT S.A.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Esta cuenta registra ingresos diferidos ya que la empresa a pesar de generar todos los gastos para el proyecto, no se llega a facturar dentro del periodo, por lo cual en determinados casos podría ocasionar resultados negativos contable ya que no se ejecutó el ingreso a través de la emisión de un comprobante de venta, lo cual podría ocasionar diferencias entre lo declarado en el 101 Renta de Sociedades con las declaraciones del 104 por este movimiento de ingresos liquidando. Se ha recomendado a la administración alternativas relacionadas con la NIC 18, actual y la NIIF 15 que entre en vigor a partir del 1 de enero de 2018 que reemplaza a la NIC 18, en la cual podemos hacer un reconocimiento del ingreso, de manera proporcional de acuerdo al avance del producto o servicios que se entregó o prestó.

6. INVENTARIOS:

A partir del ejercicio económico 2017, la compañía realiza registros en su contabilidad por proyectos, por lo que el inventario se contabiliza directamente al gasto dentro de cada proyecto.

Este rubro está conformado por:

	2.017	2.016	Variación	%
Bodega principal	50,277.44	195,802.70	-145,525.26	-74.32
Bodega alquiler	19,913.40	19,878.78	34.62	0.17
Bodega equipos	21,672.13	21,665.43	6.70	0.03
Bodega repuestos	3,834.43	3,834.43	0.00	100.00
Bodega dpto. técnico	4,764.90	2,845.55	1,919.35	67.45
Bodega herrajes-herramientas	1,689.77	1,950.21	-260.44	13.35
Bodega consignaciones clientes	5,020.83	2,364.76	2,656.07	-112.32
Bodega Phat	5,131.19	5,125.97	5.22	0.10
Valor por regular	0.00	- 0.29	-0.29	-100.00
Suman US \$	112,304.09	253,467,54	141,163.45	-105.54

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Está constituido por los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la empresa. Los activos están bajo el control de los registros respecto. Durante el periodo no se han revaluado los activos.

Este rubro está conformado por:

PATHPROFIT S.A.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

DEPRECIABLES	%	2017	2016	ALTAS	BAJAS	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS
Equipo computación	33%	12,822.85	7.020.87	5,801.98	-	7,856.76	4,966.09
Muebles y enseres	10%	20,621.17	20.621.17	-	-	9,411.97	11,209.20
Maquinaria y equipo	10%	10,678.31	10.678.31	-	-	3,387.92	7,290.39
Vehículos	20%	98,247.36	94.033.12	4,214.24	-	34,730.76	63,516.60
Instalaciones	10%	2,509.18	2.509.18	-	-	920.04	1,589.14
Total al 31/dic		144,878.87	134.862.65	10,016.22	-	56,307.45	88,571.42

La depreciación que aplica la administración corresponde al establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, no se evidenciaron diferencias.

8. PROVEEDORES Y OTROS PASIVOS:

Representan las obligaciones a proveedores y otras instituciones que la empresa tiene que cancelar. Su registro y control se lleva en libros principales y auxiliares de contabilidad. El saldo al 31 de diciembre del 2017 suma:

Este rubro está conformado por:

	2.017	2.016	Variación	%
Cuentas y dctos por pagar locales	73,875.94	34.690.62	39,185.32	112.96
Cuentas por pagar no relacionadas	1,630.47	62.586.90	-60,956.43	-97.39
Proveedores del extranjero	25,818.11	48.441.64	-22,623.53	-46.70
Participación empleados utilidades	5,566.30	5.348.47	217.83	4.07
Beneficios empleados	1,102.52	1.108.37	-5.85	-0.53
Administración tributaria por pag.	2,780.90	10.964.18	-8,183.28	-74.64
IESS por pagar	1,891.29	1.696.94	194.35	11.45
Obligaciones entidades financieras	139,131.58	54.457.14	84,674.44	155.49
Anticipo de clientes	49,426.01	364.358.42	-314,932.41	-86.43
Otras cuentas por pagar	103,113.74	10.492.61	92,621.13	882.73
Suman \$	404,336.86	594.145.29	-189,808.43	861.01

PATHPROFIT S.A.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)***9. PASIVOS NO CORRIENTES:**

Este grupo al 31 de diciembre de 2017, suman: \$ 43.185,11.

Este rubro está conformado por:

	2.017	2.016	Variación	%
Obligaciones financieras	28,485.05	24.961.90	3,523.15	14.11
Provisión jubilación	12,540.95	12.540.95	0.00	0.00
Provisión desahucio	2,159.11	3.386.93	-1,227.82	-36.25
Suman \$	43,185.11	40.889.78	2,295.33	-22,14

Las obligaciones financieras se encuentran debidamente controladas y respaldada, y corresponden al requerimiento de la compañía, es necesario segregar la parte corriente de la no corriente.

Las provisiones de jubilación, en el momento que la administración decida debe, actualizar el estudio actuarial, para que las reservas se las registre de acuerdo al informe del actuario.

10. PATRIMONIO:

El Capital Suscrito de la empresa es de \$ 135.340.00, producto del último aumento de capital realizado en el ejercicio 2017. El saldo del Patrimonio al 31 de diciembre de 2017 suma: \$ 142,296.21.

	2.017	2.016	Variación	%
Capital suscrito	135,340.00	58,204.00	77,136.00	132.53
Aporte futura capitalización	0.00	77,136.80	-77,136.80	-100.00
Reserva legal	4,972.03	4,972.03	-	-
Resultados acumulados NIIF	-72,846.50	-72,846.50	-	-
Resultados acumulados	-52,483.31	118,493.75	-170,977.06	-144.29
Pérdida y pérd de ej. anteriores	121,156.76	-69,164.70	190,321.46	-275.17
Utilidad del ejercicio	6.157.23	19,344.40	-13.187.17	-68.17
Suman US \$	142.296.21	136.139.78	6.156.43	-419.56

PATHPROFIT S.A.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)***11. INGRESOS:**

Este rubro está conformado por:

	2.017	2.016	Variación	%
Ventas	1,142,450.83	1,480,149.18	-337,698.35	-22.82
Otros Ingresos	11,500.54	24,833.02	-13,332.48	-53.69
Suman US \$	1,153,951.37	1,504,982.20	351,030.83	-76.51

Los ingresos al 31 de diciembre de 2017, sufrieron una reducción del 22,82% lo cual representa una disminución de US\$ 337.698,35, debido a la contracción de las ventas.

12. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	2.017	2.016	Variación	%
Costo De Ventas	753,290.08	1,073,493.77	-320,203.69	-29.83
Gastos De Administración	213,254.53	229,748.31	-16,493.78	-7.18
Gastos De Ventas	145,731.66	129,968.76	15,762.90	12.13
Gastos Financieros	17,359.35	16,585.66	773.69	4.66
Otros Gastos No Deducibles	11,284.08	19,528.58	-8,244.50	-42.22
Otros Gastos	0.00	16,312.75	-16.312,75	-100.00
Suman US \$	1,140.919.70	1,485.637.83	-344,718.13	-23.20

Los costos y gastos al 31 de diciembre de 2017, se redujeron un 23,20% lo cual representa una disminución de US\$ 344.718,13, que es proporcionalmente mayor que la reducción de ingresos.

13. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2017 se registra una utilidad de US\$ 6.157,23, la misma que a experimentado una disminución con respecto del ejercicio económico 2016, por la reducción de ingresos totales.

Consulfinco Cia. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.