



**Pathprofit**

## SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

<b>SIGLAS</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
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, 30 de marzo de 2019

### **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 2018 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 2018 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*



## 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

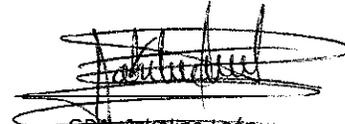


**PATHPROFIT S.A.***(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

<b>ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>Variación</b>
<b>ACTIVO</b>					
<b>CORRIENTE</b>					
CAJA	3	107,77	141,43	-33,66	-24%
BANCOS	3	156.179,68	3.378,88	152.800,80	4522%
CTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.	4	582.730,54	264.607,69	318.122,85	120%
CREDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA	4	10.316,07	14.006,19	-3.690,12	-26%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	5	67.149,32	42.392,40	24.756,92	58%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELC	4	408,81	663,05	-254,24	-38%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	9.520,06	37.551,92	-28.031,86	-75%
IMPORTACIONES EN TRANSITO	4	1.510,35	307,73	1.202,62	391%
PROYECTOS EN PROCESO	5	0,00	31.444,62	-31.444,62	-100%
INVENTARIOS	6	91.775,04	112.304,09	-20.529,05	-18%
<b>TOTA ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>919.697,64</b>	<b>506.798,00</b>	<b>412.899,64</b>	<b>81%</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
GASTOS DIFERIDOS			1.323,20	-1.323,20	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>0,00</b>	<b>1.323,20</b>	<b>-1.323,20</b>	
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>					
EQUIPO DE COMPUTACION	7	14.604,85	12.822,85	1.782,00	14%
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	7	10.133,21	7.856,76	2.276,45	29%
MUEBLES Y ENSERES	7	20.621,17	20.621,17	0,00	0%
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	7	11.435,53	9.411,97	2.023,56	21%
MAQUINARIA Y EQUIPO	7	10.678,31	10.678,31	0,00	0%
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	7	4.455,68	3.387,92	1.067,76	32%
INSTALACIONES	7	2.509,18	2.509,18	0,00	0%
DEPRECIACION DE INSTALACIONES	7	1.170,96	920,04	250,92	27%
VEHÍCULOS	7	98.247,36	98.247,36	0,00	0%
DEP. ACUM. VEHÍCULOS	7	53.973,60	34.730,76	19.242,84	55%
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>65.491,89</b>	<b>88.571,42</b>	<b>-23.079,53</b>	<b>-26%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>985.189,53</b>	<b>596.692,62</b>	<b>388.496,91</b>	<b>65%</b>



Ing. Fabian Patiño  
Gerente General

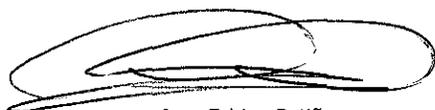


CBA Jakeline León  
Contadora

**PATHPROFIT S.A.****(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>Variación</u></b>	<b><u>Variación</u></b>
<b>PASIVO</b>					
<b>CORRIENTE</b>					
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	8	100.226,67	34.690,62	65.536,05	189%
CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	8	74.549,50	62.586,90	11.962,60	19%
PROVEEDORES EXTRANJEROS	8	64.746,69	48.441,64	16.305,05	34%
OBLIGACIONES EMPLEADOS	8	12.320,64	5.348,47	6.972,17	130%
PROVISIONES POR PAGAR	8	2.256,13	1.108,37	1.147,76	104%
ADMINISTRACION TRIBUTARIA POR PAGAR	8	33.765,82	10.964,18	22.801,64	208%
IESS POR PAGAR	8	2.650,41	1.696,94	953,47	56%
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	8	72.828,16	54.457,14	18.371,02	34%
ANTICIPO DE CLIENTES	8	441.229,65	364.358,42	76.871,23	21%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8	79,01	10.492,61	-10.413,60	-99%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>804.652,68</b>	<b>594.145,29</b>	<b>210.507,39</b>	<b>35%</b>
<b>PRÉSTAMO LARGO PLAZO</b>					
PROVISION JUBILACION	9	12.540,95	12.540,95	0,00	0%
PROVISION DESAHUCIO	9	1.159,11	3.386,93	-2.227,82	-66%
OBLIGACIONES CON ENT. FINANCIERAS	9	11.104,06	24.961,90	-13.857,84	-56%
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>24.804,12</b>	<b>40.889,78</b>	<b>-16.085,66</b>	<b>-39%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>829.456,80</b>	<b>635.035,07</b>	<b>194.421,73</b>	<b>31%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
CAPITAL SUSCRITO	10	135.340,00	135.340,00	0,00	0%
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	-52.483,31	-52.483,31	0,00	0%
PERDIDA Y PERD DE EJERCICIOS ANTERIORES	10	127.313,99	121.156,76	6.157,23	5%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	10	13.436,52	6.157,23	7.279,29	118%
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>155.732,73</b>	<b>142.296,21</b>	<b>13.436,52</b>	<b>9%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>790.767,80</b>	<b>971.753,01</b>	<b>-180.985,21</b>	<b>-19%</b>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Ing. Fabian Patiño  
**Gerente General**SBA. Jakeline León  
**Contadora**

**PATHPROFIT S.A.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS**

		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>Variación</u></b>	<b><u>Variación</u></b>
<b>INGRESOS</b>					
VENTAS	11	1.499.905,48	1.142.450,83	357.454,65	31%
COSTO DE VENTAS	11	944.808,32	753.290,08	191.518,24	25%
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>555.097,16</b>	<b>389.160,75</b>	<b>165.936,41</b>	<b>43%</b>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	12	246.497,48	213.254,53	33.242,95	16%
GASTOS DE VENTAS	12	242.033,27	145.731,66	96.301,61	66%
GASTOS FINANCIEROS	12	20.884,48	17.359,35	3.525,13	20%
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>509.415,23</b>	<b>376.345,54</b>	<b>133.069,69</b>	<b>35%</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>45.681,93</b>	<b>12.815,21</b>	<b>32.866,72</b>	<b>256%</b>
OTROS GASTOS	12	32.245,41	18.158,12	14.087,29	78%
OTROS INGRESOS	11	0,00	11.500,54	-11.500,54	-100%
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	13	<b>13.436,52</b>	<b>6.157,63</b>	<b>7.278,89</b>	<b>118%</b>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.



Ing. Fabian Patiño  
**Gerente General**



CBA. Jakeline León  
**Contadora**

**PATHPROFIT S.A.**

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<b>FLUJO DE EFECTIVO</b>	<b><u>2018</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>260.477,00</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>1.210.069,00</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.210.069,00
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-949.592,00</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-767.070,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-135.681,00
Otros pagos de actividades de operación	-19.083,00
Gastos financieros	-20.884,00
Impuesto a las ganancias pagados	-6.874,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-1.782,00</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-1.782,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-105.927,00</b>
Pago de dividendos	
Aporte de socios	
Pago de prestamos	-105.927,00
Financiamiento	
<b>DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>152.767,00</b>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	33.520,00
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>156.287,00</b>

  
ING. FABIAN PATIÑO  
GERENTE

  
CBA. JAKELINE LEON  
CONTADOR

**PATHPROFIT S.A.**

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

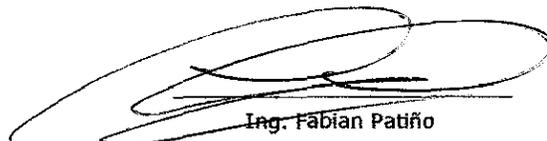
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

<b>DETALLE</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESULTADOS ACUM.</b>	<b>PERDIDAS ACUMULADAS</b>	<b>RESULTADO DEL EJER.</b>	<b>PATRII 2018</b>
<b>SALDO AL 1 DE ENERO DE 2018</b>	135.340,00	4.972,03	-125.329,81	121.156,76	6.157,23	
<b>MOVIMIENTO</b>				6.157,23	7.279,29	
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>	135.340,00	4.972,03	-125.329,81	127.313,99	13.436,52	155.732,73

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

  
Ing. Fabian Patiño  
**Gerente General**

  
CBA. Jakeline León  
**Contadora**

**PATHPROFIT S.A.**

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(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 mantiene como obligación, posee \$1,55 para cubrir con la misma; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda, cuenta con \$1,39 para pagarla, sin tomar en consideración el inventario.

			2017	2018
<b>LIQUIDEZ CORRIENTE</b>	=	$\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	= 1,23	1,55
<b>PRUEBA ACÍDA</b>	=	$\frac{\text{activo cte. - invent}}{\text{pasivo corriente}}$	= 0,96	1,39

**Cartera:** Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 40% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 3 veces al año, y en promedio se recupera cada 144 días, mientras que los pagos se realizan cada 58 días. Esto demuestra un flujo comercial negativo ya que el período de cobro es menor al período de pago pudiéndose generar problemas de liquidez. En relación al ejercicio anterior, la cartera ha incrementado y ha perdido dinamismo.

			2017	2018
<b>PORCENTAJE DE CARTERA</b>	=	$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$	= 26%	40%
<b>ROTACIÓN DE CARTERA</b>	=	$\frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	= 4	3 veces al año
<b>PERIODO PROM DE COBRANZA</b>	=	$\frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}}$	= 97	144 días
<b>PERIODO PROM DE PAGO</b>	=	$\frac{\text{Ctas por pagar} * 365}{\text{compras}}$	= 60	58 días

**PATHPROFIT S.A.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(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%.

			<b>2017</b>	<b>2018</b>	
<b>RENTABILIDAD NETA EN VTAS</b>	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}}$	=	1%	1%
<b>ROI</b>	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$	=	1%	1%

**PATHPROFIT S.A.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**1. OPERACIONES:**

**a. Disposiciones legales**

En la Notaria pública novena, 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 \$ 77.136,00.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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 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.

**PATHPROFIT S.A.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

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 aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los 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,

**PATHPROFIT S.A.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

(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 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

**PATHPROFIT S.A.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

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.

**(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.-** En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-** Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

**(-) 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.

**INVENTARIOS.-** Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

**(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.-** Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del

**PATHPROFIT S.A.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

**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.

**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.

**CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.-** Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

**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.

**PATHPROFIT S.A.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**(-) DETERIORO ACUMULADO.-** La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

**ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN.-** Incluye los derechos obtenidos para desarrollar proyectos o para explotar recursos naturales, entre otros; permisos para efectuar operaciones específicas, por tiempo limitado o indeterminado. Se activarán únicamente los gastos de investigación y exploración, desde que entra en la fase de explotación, todos los otros gastos deberán cargarse a resultados.

**PROPIEDADES DE INVERSIÓN.-** En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

**ACTIVOS BIOLÓGICOS.-** Se registran los animales vivos y las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

**ACTIVO INTANGIBLE.-** Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

**PATHPROFIT S.A.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.-** Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

**(-) DETERIORO ACUMULADO.-** Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

**ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.-** Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

**INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS.-** Una subsidiaria es una entidad, entre las que se incluyen entidades sin forma jurídica definida, tales como las fórmulas asociativas con fines empresariales, que es controlada por otra (conocida como controladora). 5 Una controladora o su subsidiaria puede ser un inversor en una asociada o un partícipe.

**INVERSIONES ASOCIADAS.-** Un ente, sobre el cual el inversor ejerce influencia significativa y que no es una subsidiaria ni una participación en negocio conjunto.

**INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS.-** Esta Norma se aplicará al contabilizar las participaciones en negocios conjuntos y para informar en los estados financieros sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos de los partícipes e inversores, con independencia de las estructuras o formas que adopten las actividades de los negocios conjuntos. No obstante, no será de aplicación en las participaciones en entidades controladas de forma conjunta mantenidas por: (a) entidades de capital riesgo, o (b) instituciones de inversión colectiva, fondos de inversión u otras entidades similares, entre las que se incluyen los fondos de seguro ligados a inversiones que se midan al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Una entidad medirá estas inversiones al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9.

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

**PATHPROFIT S.A.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**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.

**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.

**PATHPROFIT S.A.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.-** Este rubro comprenderá aquellos pasivos asociados directamente con los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta.

**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**

**PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.-** Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

**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.

**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.

**PATHPROFIT S.A.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**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.-**

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:**

<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
-------------	-------------	------------------	----------

**PATHPROFIT S.A.***(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

Caja Chica	100,00	141,43	-41,43	-29,29
Caja	7,77	0,00	7,77	0,00
Bancos	156.179,68	3.378,88	152.800,80	4.522,23
<b>Suman: \$</b>	<b>156.287,45</b>	<b>3.520,31</b>	<b>152.767,14</b>	<b>4.492,94</b>

Este grupo de cuentas está conformado por el efectivo en Caja y Bancos, que la empresa mantiene para su actividad económica. La empresa realiza arqueos de caja y conciliaciones bancarias mensualmente. El movimiento y control se lleva en los respectivos libros de contabilidad. Los saldos verificados al 31 de diciembre del 2018 suman: \$ 156.287.45

<b>BANCOS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Banco del Pacífico	17.065,03	3.264,03	13.801,00	422,82
Banco de Guayaquil	56.580,20	0,00	53.580,20	0,00
Banco Internacional	48.268,35	0,00	48.268,35	0,00
Banco del Austro	114,92	114,85	0,07	0,06
Banco Pacífico SENG	353,55	0,00	353,55	0,00
Banco Bolivariano	33.797,63	0,00	33.797,63	0,00
<b>Suma \$</b>	<b>156.179,68</b>	<b>3.378,88</b>	<b>149.800,80</b>	<b>422,88</b>

La firma constato y revisó las conciliaciones bancarias, sin que se hayan evidencias diferencias que se tengan que informar.

**4. CUENTAS POR COBRAR:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Cuentas por Cobrar no relacion.	582.730,54	264.607,69	318.122,85	120,22
Otras Cuenta por Cobrar	9.928,87	38.214,97	-28.286,10	-74,02
Activos Impuestos Corrientes	77.465,39	56.398,59	21.066,80	37,35
Importaciones en tránsito	1.510,35	307,73	1.202,62	-390,80
<b>Suman: \$</b>	<b>671.635,15</b>	<b>390.973,60</b>	<b>280.661,55</b>	<b>-491,00</b>

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 2018 suman: \$ 671.635.15

**PATHPROFIT S.A.**

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

La compañía no registrar contablemente una cuenta de provisión para cuentas incobrables, con el objeto de cubrirse sobre cualquier eventualidad, es más en aplicación de NIIF, se debería realizar un análisis sobre la maduración de la cartera y establecer parámetros de provisión.

**5. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Crédito Tributario	10.316,07	14.006,19	-3.690,12	-26,35
Activos por impuesto corriente	67.149,32	42.392,40	24.756,92	58,40
<b>Suman: \$</b>	<b>77.465,39</b>	<b>56.398,59</b>	<b>21.066,80</b>	<b>37,35</b>

En este grupo de cuentas se registra el crédito tributario que viene arrastrando la compañía y que se liquidará en una parte, una vez que se realice la conciliación tributaria, y la determinación del impuesto causado. Las retenciones son aquellas que le han realizado a la empresa y representan impuestos anticipados.

**6. INVENTARIOS:**

Este rubro está conformado por:

	<b>2.018</b>	<b>2.015</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Bodega Principal	29.386,06	50.277,44	20.891,38	-41,55
Bodega Alquiler	28.317,89	19.913,40	8.404,49	42,21
Bodega Equipos	6.472,96	21.672,13	-15.199,17	-70,13
Bodega Repuestos	3.834,43	3.834,43	0,00	100,00
Bodega Dpto. Técnico	14.776,19	4.764,90	10.011,29	210,10
Bodega Herrajes-Herramientas	1.742,97	1.689,77	53,20	3,15
Bodega Consignaciones Clientes	0,00	5.020,83	5.020,83	0,00
Bodega Sensor Vital Sac	5.141,19	5.131,19	10,00	0,19

**PATHPROFIT S.A.***(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

Bodega Proyectos	2.103,34	0,00	2.103,34	0,00
<b>Suman \$</b>	<b>91.775,03</b>	<b>112.304,09</b>	<b>-20.529,06</b>	<b>243,97</b>

Representa el inventario de las mercaderías que la empresa dispone para la venta. La valorización y control se lleva en los registros en forma permanente. La empresa practica tomas físicas al muestreo y total al final del periodo. Los inventarios están valorados al costo, el mismo que se encuentra determinado sobre la base del método promedio, razón por la cual, no excede del valor del mercado.

Durante la toma física se practicó pruebas al muestreo, lo que nos permitió verificar el control y movimiento de los inventarios, los mismos que se encuentran de manera adecuada. El inventario de mercaderías al 31 de diciembre de 2018 suma: \$ 91.775.04

**7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:**

Este rubro está conformado por:

<b>DEPRECIABLES</b>	<b>%</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>ALTAS</b>	<b>BAJAS</b>	<b>DEP. ACUM.</b>	<b>VALOR LIBROS</b>
Equipo de Comp.	33%	14.604,85	12,822.85	1.782,00	-	10.133,21	4.471,64
Muebles y Enseres	10%	20.621,17	20,621.17	-	-	11.435,53	9.185,64
Maquinaria y Equipo	10%	10.678,31	10,678.31	-	-	4.455,68	6.222,63
Vehículos	20%	98.247,36	98,247.36	-	-	53.973,60	44.273,76
Instalaciones	10%	2.509,18	2,509.18	-	-	1.170,96	1.338,22
<b>Total al 31/dic</b>		<b>146.660,87</b>	<b>144,878.87</b>	<b>1.782,00</b>	<b>-</b>	<b>81.168,98</b>	<b>65.491,89</b>

Los Activos fijos están constituidos por los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la empresa. Los activos están bajo el control de los registros y reconocimiento respectivo. Durante el periodo no se han revaluado los activos. El saldo al 31 de diciembre del 2018 suma: \$ 65.491.89.

**8. PROVEEDORES Y OTROS PASIVOS:**

**PATHPROFIT S.A.***(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Cuentas y dctos por pagar local (a)	100.226,67	73.875,94	26.350,73	35,67
Cuentas por pagar no Relacionadas	74.549,50	1.630,47	72.919,03	4472
Proveedores del Extranjero	64.746,69	25.818,11	38.928,58	150,79
Participación Empleados Utilidades	3.989,79	5.566,30	-1.576,51	-28,32
Beneficios Empleados (b)	8.330,85	1.102,52	7.228,33	655,62
Administración Tributaria por pag.	33.765,82	2,780,90	30.984,92	1114
IESS Por Pagar (c)	2.650,41	1.891,29	759,12	40,14
Oblig. Entidades Financieras (d)	72.828,16	139.131,58	-66.303,42	-46,66
Anticipo de Clientes (e)	441.229,65	49.426,01	391.803,64	792,66
Provisiones por pagar	2.256,13	0,00	2.256,13	0,00
Otras Cuentas Por Pagar	79,01	103.113,74	-103.034,73	-99,92
<b>Suman \$</b>	<b>804.652,68</b>	<b>404.336,86</b>	<b>400.315,82</b>	<b>7085</b>

- a) Las cuentas, documentos por pagar y proveedores, representan las obligaciones 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 2018 suma: \$219.522,86.
- b) Los rubros beneficio a empleados, participación de utilidades y los aportes por pagar constutuyen las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.
- c) De la revisión de las planillas de aportes al IESS se observa que la empresa está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por esta institución y Código de Trabajo y normas vigentes, a partir de la recomendación de Auditoria.
- d) Las obligaciones con Instituciones financieras corresponde a la parte corriente de créditos obtenidos por la empresa, los mismos que se encuentran regsitrados de acuerdo a las tablas de amortización.

**PATHPROFIT S.A.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

- e) La cuenta anticipo a clientes se encuentra debidamente controlado el detalle de los anticipos a clientes corresponden a los siguientes:

IKIAM E P	24.831,54
UNIVERSIDAD LAICA E.A. MANABI	9.448,60
EMPRESA PÚBLICA METROPOLITANA	42.359,40
CORPORACION ELECTRICA DEL ECUADOR	316.352,18
ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA	12.250,00
GOBIERNO AUT. DESENT DE ESMERALDAS	15.092,99
UNIVERSIDAD REGIONAL AMAZONICA	20.894,94
TOTAL DE LOS ANTICIPOS	<u>\$ 441.229,65</u>

**9. PASIVOS NO CORRIENTES:**

Este grupo al 31 de diciembre de 2018, suman: \$ 40.889,78.

	2018	2017	Variación	%
Obligaciones Financieras	11.104,06	28.485,05	-17.380,99	-61.02
Provisión Jubilación	12.540,95	12.540,95	0.00	0.00
Provisión Desahucio	1.159,11	2.159,11	-1.000,00	-46.32
<b>Suman \$</b>	<b>24.804,12</b>	<b>43.185,11</b>	<b>-18.380,99</b>	<b>-107.3</b>

Corresponde a la parte no corriente del crédito concedido por una Institución financiera que se encuentra debidamente registrado en base a la tabla de amortización. Las provisiones por jubilación y desahucio se encuentran respaldadas por el estudio actuarial correspondiente.

**10. PATRIMONIO:**

**PATHPROFIT S.A.***(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

	2018	2017	Variación	%
Capital suscrito	135,340.00	135,340.00	0.00	100.00
Reserva legal	4,972.03	4,972.03	0.00	100.00
Resultados acumulados NIF	-72,846.50	-72,846.50	0.00	100.00
Pérdida ejercicios anteriores	-52,483.31	-52,483.31	0.00	100.00
Resultados acumulados	127,313.99	121,156.76	6,157.23	5.08
Utilidad del ejercicio	13,436.52	6,157.23	7,279.29	118.22
<b>Suman \$</b>	<b>155,732.73</b>	<b>142,296.21</b>	<b>13,436,52</b>	<b>423,30</b>

El Capital Suscrito de la empresa es de \$ 58.204.00, según escritura pública del 16 de febrero de 2014. El saldo al 31 de diciembre de 2018 suma: \$ 136,139.78, producto de dos aumentos de capital realizados en los años 2015 y 2017 .

Las cuentas patrimoniales que forman este grupo corresponden a los resultados de la operación y la Junta de accionistas podría decidir su depuración especialmente en el rubro pérdidas de años anteriores a través de una absorción de pérdidas.

**11. INGRESOS:**

Este rubro está conformado por:

	2018	2017	Variación	%
Ventas	1.499.905.48	1,142,450.83	357.454.65	31.29
Otros Ingresos	0.00	11,500.54	11.500.54	0.00
<b>Suman \$</b>	<b>1.499.905.48</b>	<b>1,153.951.37</b>	<b>345.954.11</b>	<b>31.29</b>

Los ingresos de la empresa en el ejercicio 2018 se incrementaron en \$357.454,65 que significa un incremento de 31,29%, con respecto al período anterior, proporcionalmente mayor que el incremento de costos y gastos, lo cual ha contribuido para la obtención de mejores resultados económicos para la compañía.

**12. COSTOS Y GASTOS:**

**PATHPROFIT S.A.**

*(Cuenca - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

Este rubro está conformado por:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Costo De Ventas	944.808.32	753,290.08	191.518.24	25.42
Gastos De Administración	246.497.48	213,254.53	33.242.95	15.59
Gastos De Ventas	242.033.27	145,731.66	96.301.61	66.08
Gastos Financieros	20.884.48	17,359.35	3.525.13	19.20
Otros Gastos No Deducibles	19.083.35	11,284.08	7.799.27	69.12
Otros Gastos	13.162.06	0.00	13.162.06	0.00
<b>Suman \$</b>	<b>1.486.468.96</b>	<b>1,140.919.70</b>	<b>345.549.26</b>	<b>195,41</b>

Durante el ejercicio 2018 los costos y gastos de la empresa incrementaron en \$345.549,26 que representa un 30,28% con respecto al período anterior, como resultado mayormente del incremento del .

El costo de ventas fue el rubro que se incremento mayormente con un 25,42%, que representa \$191,518,24, seguido del Gasto de ventas con el 66,08% lo cual representó \$96.301,61.

Los gastos de administración se incrementaron en el 15,59% por \$33.242,95 en los que se agrupan todos los gastos directos, sueldos, depreciaciones, seguros, mantenimiento, suministros etc., los mismos que muestran saldos razonables.

**13. RESULTADOS DEL EJERCICIO:**

En el año 2018 se registra una utilidad de US\$ 13.436,52, la misma que ha experimentado un incremento con respecto del ejercicio económico 2017.

*Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.*