

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS BALANCES**

### **PATHPROFIT S. A.**

#### **Comentario**

Hemos realizados los estados financieros de la empresa 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 las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La 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.

- 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

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:

**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 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.

**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).

**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.

**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.

**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.

**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.

**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.

**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 CUENTES.-** 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.

**PORCIÓN 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**

**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 CUENTES.-** 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 CUENTES.-** 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.

#### CAJA Y EQUIVALENTES:

	2018	2017	Variación	%
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 arqueo 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

BANCOS	2018	2017	Variación	%
Banco del Pacífico	17.065,03	3.264,03	13.801,00	422,82
Banco de Guayaquil	53.580,20	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 Pacifico 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>153.179,68</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.

#### CUENTAS POR COBRAR:

	2018	2017	Variación	%
Cuentas por Cobrar Relacionados	511.130,94	221.624,17	289.506,77	-130,60
Cuentas por cobrar no relación.	71.599,60	42.983,52	28.616,08	66,57
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

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 una análisis sobre la maduración de la cartera y establecer parámetros de provisión.

#### ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

	2018	2017	Variación	%
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.

#### INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	2.017	2.016	Variación	%
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
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

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:** Este rubro está conformado por:

	%	2018	2017	ALTAS	BAJAS	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS
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.

#### PROVEEDORES Y OTROS PASIVOS:

	2018	2017	Variación	%
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 constituyen 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 Auditoría.
- d) Las obligaciones con instituciones financieras corresponde a la parte corriente de créditos obtenidos por la empresa, los mismos que se encuentran registrados de acuerdo a las tablas de amortización.
- 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
<b>TOTAL DE LOS ANTICIPOS</b>	<b>\$ 441.229,65</b>

#### 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.

#### PATRIMONIO:

	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 NIIF	-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.

#### INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

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

#### CÓSTOS Y GASTOS:

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>

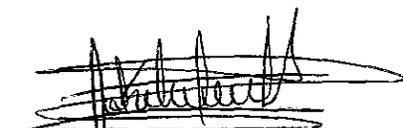
Durante el ejercicio 2018 los costos y gastos de la empresa incrementaron en \$345.549,26 que representa un 30,28% con respecto al período anterior, como resultado mayormente del incremento del.

El costo de ventas fue el rubro que se incrementó 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.

#### 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.



JACQUELINE LEON T.  
010271693-3