

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS

FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA., fue constituida en la República del Ecuador en enero 30 de 1986, y su actividad principal es la de prestar servicios profesionales de auditorías externas, asesoramiento contable, financiero e impositivo a personas naturales y personas jurídicas de derecho público o privado. Para su cumplimiento, la compañía podrá realizar toda clase de actos civiles, mercantiles o de servicios y asesoría, no prohibidos por las leyes, siempre que se relacionen con su objeto social.

2. Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de **CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.** han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS

FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(en US dólares)

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Horas en proceso

La Compañía por efecto de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y para cumplir con lo que establece el párrafo de la NIC 2, se reconoce como horas en proceso aquellos valores cancelados por concepto de sueldos y de otros costos del personal profesional involucrado directamente en la prestación de servicios según contrato firmado con los clientes.

2.4.3 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS

FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(en US dólares)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4.4 Mobiliario y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "mobiliario y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "mobiliario y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, el "mobiliario y equipo" es registrado al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vida útil: El costo de "mobiliario y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "mobiliario y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Equipo de Computación	3
Vehículos	5
Instalaciones y adecuaciones	5

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS

FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(en US dólares)

Retiro o venta de "mobiliario y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "mobiliario y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

2.4.5 Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.4.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.8 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS

FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(en US dólares)

2.4.9 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.10 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.4.12 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS

FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(en US dólares)

2.4.13 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.13.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.13.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.13.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS

FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(en US dólares)

- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.13.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.13.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS

FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(en US dólares)

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.14 Utilidad (Pérdida) por participación

La utilidad (pérdida) básica por participación se calcula dividiendo la utilidad neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número de participaciones.

2.4.15 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2017. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS

FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(en US dólares)

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas(CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuestos a las ganancias. Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017
NIC 7	Estado de flujos de efectivo. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios de pasivos procedentes de actividades financieras.	Enero 1, 2017
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas abordan varias peticiones que el IASB y el comité de interpretaciones de las NIIF recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido	Enero 1, 2017

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS

FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(en US dólares)

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (*al final del período sobre el que se informa*).

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS**FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, esta compuesto por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	38	227
Bancos	30,896	17,000
Total	US\$ 30,934	17,227

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su liquidez y alta liquidez.

Las instituciones financieras donde se mantienen las inversiones tienen una calificación de crédito AAA- y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Las cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2016 y 2015, fueron los siguientes:

<u>Cuentas por cobrar corrientes</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes nacionales	18,800	18,938
Cuentas por cobrar a relacionados	195	195
Deudas de funcionarios y trabajadores	300	377
Otras cuentas por cobrar	-	355
	19,295	19,865

6. Anticipo a proveedores y otros pagos

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	49,847	43,418
Otros	8,842	8,287
Total	US\$ 58,689	51,705

A la fecha de los estados financieros, el estado de resultados no registra provisiones por saldos de dudoso cobro, debido a que todas sus cuentas son cobrables 100%

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del objeto social de la compañía.

Las cuentas por cobrar a relacionados, no generan intereses, por ser inmaterial.

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS**FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(en US dólares)

7. Horas en proceso

Este rubro, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Horas en proceso	24,606	14,525
Total	24,606	14,525

La Compañía por efecto de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y para cumplir con lo que establece en el párrafo de la NIC 2, se reconoce como inventario aquellos valores cancelados por concepto de sueldos y otros costos del personal profesional involucrado directamente en la prestación de servicios según contrato firmado con los clientes.

8. Mobiliario y equipo

A diciembre 31 de 2016 y 2015, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Equipo de computación	2,420	4,924
Vehículos	51,777	106,815
Instalaciones y adecuaciones	31,995	31,995
	86,192	143,734
Depreciación acumulada	(34,039)	(72,719)
Total	US\$ 52,153	71,015

9. Prestamos Bancarios

A diciembre 31 de 2016 y 2015, la composición de los préstamos y financiaciones es la siguiente:

a. <u>Créditos comerciales corrientes</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Locales		
Tarjetas de crédito	3,303	1,762
Porción corriente de deuda a corto plazo	-	18,414
Total Corto plazo	3,303	20,176

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS**FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(en US dólares)

10. Cuentas por pagar comerciales y otras

A diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

Cuentas por pagar comerciales y otras corrientes

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales no relacionados	1,502	4,118
Cuentas por pagar a socios	13,233	6,375
Otras cuentas por pagar	43,120	50,012
Total	US\$ 57,855	60,505

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

** Los saldos de proveedores nacionales relacionados a diciembre 31 de 2016 y 2015 fueron los siguientes:*

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Wong Muñoz Ramón	150	-
Seguros Ecuatoriano Suiza S.A.	-	1,688
Telconet S.A.	-	220
Platinum Travel Tour operator S.A.	-	1,910
Generali Ecuador S.A.	1,352	-
Edificio Executive Center	-	300
Total	US\$ 1,502	4,118

11. Pasivo por impuestos corrientes

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

a. Pasivo por impuestos corrientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	434	19
IVA en Ventas	3,749	1,528
Retenciones de IVA	1,869	8
Impuesto a la renta por pagar	1,483	501
Total	7,535	2,056

**CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS
FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(en US dólares)

<u>b. Conciliación tributaria - contable</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	15,908	10,008
Participación a trabajadores	(2,386)	(1,501)
Utilidad antes de impuestos	13,522	8,507
Gastos no deducibles	37,120	29,540
Base imponible	50,642	38,047
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	11,141	8,370
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	2,977	3,558
Impuesto a la renta causado	11,141	8,370
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(9,658)	(7,869)
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	1,483	501

* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para el ejercicio económico 2016, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por lo tanto, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta causado.

12. Obligaciones patronales por pagar

A diciembre 31 de 2016 corresponde a la provisión por bonificación de desahucio, la misma que es registrada tomando como base la información del IESS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación 15% de los trabajadores	2,386	1,501
Beneficios sociales	10,709	7,510
Provisión bonificación desahucio	7,430	-
IESS por pagar	3,411	2,002
Total	23,936	11,013

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS

FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(en US dólares)

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

13. Capital Pagado

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2016, está representado por 12.800 participaciones sociales, iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una:

Accionistas	2016	2015
Miriam Mejía Silva	8,960	8,960
Galo Adolfo Farfán Pacheco	3,200	3,200
Marco Eduardo Guevara Alarcón	640	640
TOTAL	12,800	12,800

14. Reserva legal:

La Ley de Compañías en su Art. 109 dispone se destine el 5% de las utilidades líquidas para formar el fondo de Reserva Legal hasta que ésta por lo menos alcance el 20% del capital social. Consultores y Asesores Financieros FARFAN MEJIA FARMESIL Cía. Ltda. aún no ha alcanzado lo mencionado anteriormente. La Reserva Legal para el ejercicio económico 2016 fue de USD. 238.

15. Instrumentos financieros

Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En esta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS

FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(en US dólares)

Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de los servicios, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, que generalmente se otorga a clientes que cumplen el perfil crediticio adecuado, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. La evaluación de crédito continúa se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

El riesgo de crédito también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones AAA- y AA+, y no mantiene restricción alguna.

Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

Riesgo de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

16. Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota D)	30,934	17,227
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	(Nota E)	19,295	19,865
Total		50,229	37,092
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</i>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	(Nota J)	57,855	60,505
Cuentas por pagar financieras	(Nota I)	3,303	20,176
Total		61,158	80,681

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS**FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(en US dólares)

Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

17. Ingresos por actividades ordinarias

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015, corresponde a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Auditorías	166,711	173,788
Capacitaciones	8,890	-
Sistemas de Costos	162,000	162,000
Elaboración de Informes y Otros	127,153	68,858
Total	US\$ 464,754	404,646

18. Gastos Administrativos y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2016 y 2015 se incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, Salarios	56,978	55,032
Beneficios Sociales y otros gastos personal	23,231	18,811
Arriendos	0	3,600
Mantenimiento y reparaciones	3,426	4,404
Transporte y fletes	11,850	0
Servicios básicos	716	600
Honorarios profesionales	0	556
Capacitaciones	5,106	2,039
Depreciaciones	1,957	4,451
Gastos de viaje	14,205	4,366
Gastos de Gestion	2,288	2,275
Seguros	8,197	4,285
Impuestos	2,025	658
Suministro y materiales	12	922
Atención a empleados	3,606	2,076
Combustibles	1,916	1,693
Gastos bancarios	629	768
Contribución solidaria	1,141	0
Otros gastos	6,028	35,574
Total	US\$ 143,309	142,110

**CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS
FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(en US dólares)

19. Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- * El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- * El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

CONSULTORES Y ASESORES FINANCIEROS FARFAN MEJIA "FARMESIL" CIA. LTDA. No aplica el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Ing. Miriam Mejía Silva
Gerente

C.B.A. Enrique Ortiz
Contador