

Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda.  
Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Socios  
Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda.

**Informe de los estados financieros**

**Informe de los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, así como el estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros**

2. La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo que se describe en el párrafos cinco de la Base para una opinión con salvedad, hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

- 4 Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

#### Base para una opinión con salvedad

- 5 Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene una antigüedad de cartera por cobrar un valor de \$ 752.885,52 El saldo de la provisión para cuentas incobrables es de US\$ 611.070,38 por lo cual no se conoce si esta provisión es suficiente. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacer la razonabilidad del saldo.
- 6 Al 31 de diciembre de 2014, no se ha registrado el gasto por impuesto a la renta correspondiente al presente ejercicio y su respectivo pasivo, por lo cual el resultado del ejercicio se encuentra sobrevalorado y el pasivo subvalorado.

#### Opinión

- 7 En nuestra opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, de haber alguno, como podría haberse determinado que son necesarios si hubiéramos podido satisfacer de la información requerida en el párrafos cinco y lo descrito en el párrafo 6 de la base para una opinión con salvedad, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).



Auditores

Externos

Independientes

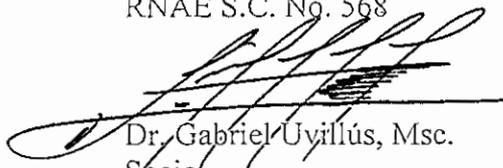
### Otros asuntos

El 15 de octubre del 2014, los dueños del inmueble en donde funciona la Compañía a través de su apoderado especial entrega en comodato dicho inmueble por el plazo de quince años para el giro del negocio y objeto social. La compañía deberá encargarse de mantener en forma adecuada el inmueble y restituir al final del plazo establecido así también, las inversiones que efectuaría la compañía que se entenderán como compensadas por el uso del bien.

Quito-Ecuador, 28 de abril de 2015

**AUDITRICONT CIA. LTDA.**

RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uyillús, Msc.  
Socio



Auditores

Externos

Independientes

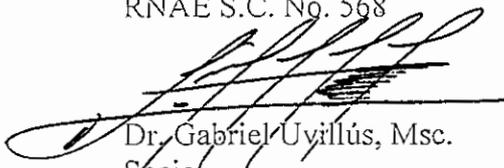
### Otros asuntos

El 15 de octubre del 2014, los dueños del inmueble en donde funciona la Compañía a través de su apoderado especial entrega en comodato dicho inmueble por el plazo de quince años para el giro del negocio y objeto social. La compañía deberá encargarse de mantener en forma adecuada el inmueble y restituir al final del plazo establecido así también, las inversiones que efectuaría la compañía que se entenderán como compensadas por el uso del bien.

Quito-Ecuador, 28 de abril de 2015

**AUDITRICONT CIA. LTDA.**

RNAE S.C. No. 568



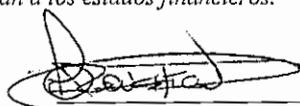
Dr. Gabriel Uyillús, Msc.  
Socio

Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda.  
Estado de Situación Financiera

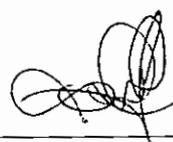
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
<u>Activos</u>	2014	2013
Activos corrientes		
Efectivo (nota 5)	US\$ 107.829,70	US\$ 117.824,89
Cuentas por cobrar (nota 6)	1.335.990,04	1.324.149,94
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	140.374,11	177.574,91
Inventarios (nota 8)	1.241.574,04	1.300.414,85
Impuestos corrientes (nota 9)	23.778,14	18.640,34
Total activos corrientes	2.849.546,03	2.938.604,93
Activos no corrientes		
Mobiliario, vehículos y equipos (nota 10)	46.454,67	39.287,22
Otras cuentas por cobrar (nota 11)	1.000,00	1.300,00
Otros activos no corrientes	499,90	499,90
Total activos no corrientes	47.954,57	41.087,12
Total activos	US\$ 2.897.500,60	US\$ 2.979.692,05
<u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar - proveedores (nota 12)	US\$ 2.552.453,87	US\$ 2.822.288,81
Otras cuentas por pagar (nota 13)	136.464,47	58.921,80
Total pasivos corrientes	2.688.918,34	2.881.210,61
Pasivos no corrientes		
Provisión por beneficios a empleados (nota 14)	50.081,84	34.976,84
Total pasivos no corrientes	50.081,84	34.976,84
Total pasivos	US\$ 2.739.000,18	US\$ 2.916.187,45
Patrimonio de los socios (nota 16)		
Capital social	US\$ 109.200,00	US\$ 109.200,00
Aporte para futuras capitalizaciones	349.935,00	199.959,00
Reserva legal	13.139,35	10.863,84
Resultados acumulados:		
Utilidades acumuladas	230.823,92	207.046,80
Pérdidas acumuladas	(329.908,40)	(329.908,40)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(159.709,27)	(159.709,27)
Pérdida (utilidad) del ejercicio	(54.980,18)	26.052,63
Total patrimonio de los socios, neto	158.500,42	63.504,60
Total pasivos y patrimonio	US\$ 2.897.500,60	US\$ 2.979.692,05

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Sr. Marcelo Broughton  
Gerente General



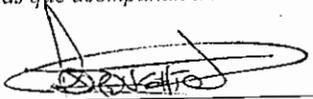
Lcdo. Daniel Coronel  
Contador

Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda.  
Estado de Resultado Integral

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

	Diciembre 31	
	2014	2013 [Cifras comparativas]
Ventas	US\$ 2.129.383,98	US\$ 2.399.427,55
Costo de ventas	<u>(1.821.483,81)</u>	<u>(1.884.155,02)</u>
Utilidad bruta	307.900,17	515.272,53
Gastos de administración y ventas <i>(nota 18)</i>	<u>(368.306,88)</u>	<u>(485.920,29)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional	(60.406,71)	29.352,24
Otros ingresos (gastos)	5.426,53	16.157,98
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>(54.980,18)</u>	<u>45.510,22</u>
Impuesto a la renta <i>(nota 15)</i>	-	(19.400,59)
(Pérdida) Utilidad neta	US\$ <u>(54.980,18)</u>	US\$ <u>26.109,63</u>
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral total	US\$ <u><u>(54.980,18)</u></u>	US\$ <u><u>26.109,63</u></u>

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.*

  
 Sr. Marcelo Broughton  
 Gerente General

  
 Lcdo. Daniel Coronel  
 Contador

Editora Médico Científica Andes Edificación Cía. Ltda.  
Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados Acumulados							Total
	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES	Utilidad del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre de 2012	US\$ 109.200,00	50.000,00	6.421,17	164.461,04	(329.908,40)	(159.709,27)	47.028,43	(112.507,03)
Transferencia a resultados	-	-	-	47.028,43	-	-	(47.028,43)	-
Aportes futuras capitalizaciones	-	149.959,00	-	-	-	-	-	149.959,00
Apropiación reserva legal	-	-	4.442,67	(4.442,67)	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	26.109,63	26.109,63
Ajuste a la utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(57,00)	(57,00)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	US\$ 109.200,00	199.959,00	10.863,84	207.046,80	(329.908,40)	(159.709,27)	26.052,63	63.504,60
Transferencia a resultados	-	-	-	23.777,12	-	-	(26.052,63)	(2.275,51)
Aportes futuras capitalizaciones	-	149.976,00	-	-	-	-	-	149.976,00
Apropiación reserva legal	-	-	2.275,51	-	-	-	-	2.275,51
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(54.980,18)	(54.980,18)
Ajuste a la utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$ 109.200,00	349.935,00	13.139,35	230.823,92	(329.908,40)	(159.709,27)	(54.980,18)	158.500,42

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Sr. Marcelo Brangulioni  
Gerente General



Lctdo. Daniel Cervera  
Contador

Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda.  
Estado de Flujos de Efectivo

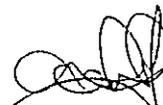
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2014	2013
		[Cifras comparativas]
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 2.117.543,88	US\$ 2.217.194,36
Pagado a proveedores y personal	(2.263.282,60)	(2.279.847,98)
Impuesto a la renta pagado	-	(41.824,93)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación	<u>(145.738,72)</u>	<u>(104.478,55)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	(14.232,47)	(14.523,17)
Adiciones en otros activos	-	(400,00)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(14.232,47)</u>	<u>(14.923,17)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Aportes para futuras capitalizaciones	<u>149.976,00</u>	<u>149.959,00</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>149.976,00</u>	<u>149.959,00</u>
(Disminución) Aumento neto en efectivo	(9.995,19)	30.557,28
Efectivo al inicio del año	117.824,89	87.267,61
Efectivo al final del año (nota 5)	<u>US\$ 107.829,70</u>	<u>US\$ 117.824,89</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Sr. Marcelo Broughton  
Gerente General



Lcdo. Daniel Coronel  
Contador

**Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

Notas explicativas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
  - (2.1) Base de presentación
  - (2.2) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
  - (2.3) Efectivo
  - (2.4) Activos y pasivos financieros
  - (2.5) Cuentas por cobrar
  - (2.6) Inventarios
  - (2.7) Mobiliario, vehículos y equipos
  - (2.8) Cuentas y documentos por pagar
  - (2.9) Impuestos
  - (2.10) Beneficios a empleados
  - (2.11) Reconocimiento de ingresos
  - (2.12) Reconocimiento de gastos
  - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo
- (6) Cuentas por cobrar
- (7) Otras cuentas por cobrar
- (8) Inventarios
- (9) Impuestos corrientes
- (10) Mobiliario, vehículos y equipos
- (11) Otras cuentas por cobrar
- (12) Cuentas por pagar – proveedores
- (13) Otras cuentas por pagar
- (14) Provisión por beneficios a empleados
- (15) Impuesto a la renta reconocido en resultados
- (16) Patrimonio
- (17) Gastos de administración y ventas
- (18) Transacciones con partes relacionadas
- (19) Aspectos tributarios
- (20) Eventos posteriores
- (21) Aprobación de los estados financieros

## Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda.

### Notas Explicativas a los Estados Financieros

#### (1) Información general

La Compañía denominada Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda., se constituyó en la ciudad de Quito el 30 de noviembre de 1994, ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, Doctor Rodrigo Salgado Valdez, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de diciembre de 1994 bajo el Número 116 del Tomo 126.

El objetivo social de la Compañía será publicar, distribuir y vender toda clase de trabajos literarios, científicos, artísticos y didácticos, en forma de libros y otros materiales impresos, fotográficas, grabados, grabaciones fonográficas, o de cualquier otro tipo, materiales audiovisuales, ya sean conocidos en el momento actual o que se descubran en el futuro. Podrá al efecto realizar la importación, exportación y comercialización de productos relacionados con el objeto social, y ejercer representaciones comerciales. Para el cumplimiento de su objeto social. La compañía podrá realizar los actos civiles o de comercio, y operaciones mercantiles, permitidos por la ley y relacionados con él.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía posee 7 empleados.

#### (2) Políticas contables significativas

##### 2.1 Base de presentación

Los estados financieros de Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda., se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

##### 2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos del estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

## Notas Explicativas a los Estados Financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.3 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

#### 2.4 Activos y pasivos financieros

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la entidad lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
- Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro de valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)

**Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro en resultados.

La Compañía medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, según el contrato.

Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa

2.5 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con el monto facturado ya que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar – clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.7 Mobiliario, vehículos y equipos

El mobiliario, vehículos y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

La depreciación se carga para distribuir el costo del mobiliario, vehículos y equipos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo con la vida útil siguiente:

	Años
Instalaciones	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5
Maquinaria y equipo	10

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis de si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario, vehículos y equipos en forma anual.

**Retiro o venta del mobiliario, vehículos y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.

2.8 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.9 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**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. Los impuestos diferidos se calculan en base a la tasa al final de cada período para el año 2014 y 2013 es del 22%.

**Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda.

## Notas Explicativas a los Estados Financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.10 Beneficios a empleados

##### 2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

##### 2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se deben reconocer en resultados.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando el solicita el desahucio ante las autoridades respectivas. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

##### 2.10.3 Participación a trabajadores

El gasto de la participación a trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa del 15% a las utilidades financieras antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio.

#### 2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda.

## Notas Explicativas a los Estados Financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.10 Beneficios a empleados

##### 2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

##### 2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se deben reconocer en resultados.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando el solicita el desahucio ante las autoridades respectivas. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

##### 2.10.3 Participación a trabajadores

El gasto de la participación a trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa del 15% a las utilidades financieras antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio.

#### 2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda.

## Notas Explicativas a los Estados Financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.11 Reconocimiento de ingresos (Continuación)

- (a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

#### 2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

#### 2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

### (3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta al siguiente riesgo relacionado con el uso de instrumentos financieros:

#### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(3) Administración del riesgo financiero (Continuación)

**Riesgo de liquidez** (Continuación)

La política de ventas que mantiene la Compañía permite tener liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte de la Administración de la Compañía mediante los flujos de fondo y los vencimientos de las cuentas por pagar.

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es analizado por la gerencia mediante el análisis de la recuperación de las por cobrar.

**Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés

▪ **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera. Las obligaciones que mantiene la Compañía son principalmente con entidades financieras del Ecuador.

Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda.

## Notas Explicativas a los Estados Financieros

### (3) Administración del riesgo financiero (Continuación)

#### Riesgo operacional

Comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan para entregar los bienes al cliente.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para realizar actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos para que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

### (4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

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:

Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda.

## Notas Explicativas a los Estados Financieros

### (3) Administración del riesgo financiero (Continuación)

#### Riesgo operacional

Comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan para entregar los bienes al cliente.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para realizar actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos para que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

### (4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

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:

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del 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.

Durante el año 2014, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

4.2 Vida útil del mobiliario, vehículos y equipos

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de la propiedad, planta y equipos al final de cada período anual. La administración determinó que la vida útil es adecuada con los beneficios futuros esperados.

(5) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Caja chica	US\$ 1.200,00	US\$ 1.200,00
Bancos	106.629,70	116.624,89
	<u>US\$ 107.829,70</u>	<u>US\$ 117.824,89</u>

(6) Cuentas por cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Clientes	US\$ 1.946.873,66	US\$ 1.935.033,56
Anticipos recibidos	186,76	186,76
(-) Provisión para cuentas incobrables	(611.070,38)	(611.070,38)
	<u>US\$ 1.335.990,04</u>	<u>US\$ 1.324.149,94</u>

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013
Préstamo al personal	US\$ 42.373,35	US\$	21.653,55
Préstamo a los socios	82.587,03		81.794,52
Préstamo a directores y administradores	-		57.256,59
Anticipo para viajes	1.700,00		1.000,00
Préstamos y anticipos terceros	4.864,03		5.820,25
Depósitos en garantía	8.849,70		10.050,00
	<u>US\$ 140.374,11</u>	US\$	<u>177.574,91</u>

(8) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013
Mercaderías	US\$ 1.295.492,77	US\$	1.354.333,58
Provisión por deterioro	<u>(53.918,73)</u>		<u>(53.918,73)</u>
	<u>US\$ 1.241.574,04</u>		<u>1.300.414,85</u>

(9) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013
Anticipo - impuesto a la renta	US\$ 18.801,04	US\$	13.942,18
Retenciones – renta	4.977,10		4.698,16
	<u>US\$ 23.778,14</u>	US\$	<u>18.640,34</u>

Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda.

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(10) Mobiliario, vehículos y equipos

Un detalle de mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		2014		2013
Instalaciones	US\$	51.150,21	US\$	39.757,74
Maquinaria y equipo		1.022,90		1.022,90
Vehículos		35.015,18		35.015,18
Muebles y enseres		31.843,25		30.843,25
Equipos de computación		26.396,58		24.556,58
		<u>145.428,12</u>		<u>131.195,65</u>
(-) Depreciación acumulada		<u>(98.973,45)</u>		<u>(91.908,43)</u>
	US\$	<u>46.454,67</u>	US\$	<u>39.287,22</u>

El movimiento de costo del mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

		Instalaciones	Maquinaria y equipo	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Total
Saldo al 31-dic-2012	US\$	29.910,88	1.022,90	35.015,18	27.061,26	23.662,26	116.672,48
Adquisiciones		9.846,86	-	-	3.781,99	894,32	14.523,17
Saldo al 31-dic-2013		39.757,74	1.022,90	35.015,18	30.843,25	24.556,58	131.195,65
Adquisiciones		11.392,47	-	-	1.000,00	1.840,00	14.232,47
Saldo al 31-dic-2014	US\$	<u>51.150,21</u>	<u>1.022,90</u>	<u>35.015,18</u>	<u>31.843,25</u>	<u>26.396,58</u>	<u>145.428,12</u>

El movimiento de la depreciación del mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		Instalaciones	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Total
Saldo al 31-dic-2012	US\$	10.066,31	31.571,13	18.972,05	21.714,55	82.324,04
Gasto del período		2.981,34	3.444,05	1.661,80	1.497,20	9.584,39
Saldo al 31-dic-2013		13.047,65	35.015,18	20.633,85	23.211,75	91.908,43
Gasto del período		3.974,42	-	1.724,06	1.366,54	7.065,02
Saldo al 31-dic-2014	US\$	<u>17.022,07</u>	<u>35.015,18</u>	<u>22.357,91</u>	<u>24.578,29</u>	<u>98.973,45</u>

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(11) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		2014		2013
Cuentas por cobrar- socios	US\$	1.000,00	US\$	1.300,00

(12) Cuenta por pagar - proveedores

Un detalle de cuentas por pagar- proveedores al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		2014		2013
Locales	US\$	7.956,26	US\$	4.784,96
Exterior		<u>2.552.453,91</u>		<u>2.817.503,85</u>
	US\$	<u>2.560.410,17</u>	US\$	<u>2.822.288,81</u>

(13) Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		2014		2013
Sueldos y beneficios sociales	US\$	2.011,87	US\$	1.379,94
Participación a trabajadores		-		8.031,22
less por pagar		3.072,98		2.400,48
Impuestos por pagar		9.717,94		2.432,34
Impuesto a la renta por pagar		-		19.400,59
Préstamo de terceros		399,99		400,00
Anticipo clientes		7.556,26		11.747,43
Mercaderías por recibir		<u>113.705,43</u>		<u>13.129,80</u>
	US\$	<u>136.464,47</u>	US\$	<u>58.921,80</u>

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(14) Provisión por beneficios a empleados

Un detalle de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		2014		2013
Jubilación patronal	US\$	37.855,00	US\$	25.625,00
Bonificación por desahucio		<u>12.226,84</u>		<u>9.351,84</u>
	US\$	<u>50.081,84</u>	US\$	<u>34.976,84</u>

El movimiento de la provisión de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		2014		2013
Saldo al inicio del año	US\$	25.625,00	US\$	17.538,00
Costo del servicio		3.534,00		2.629,00
Costos financieros		1.794,00		1.228,00
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros		1.364,00		-
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia		<u>5.538,00</u>		<u>4.230,00</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>37.855,00</u>	US\$	<u>25.625,00</u>

El movimiento de la provisión de bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		2014		2013
Saldo al inicio del año	US\$	9.351,84	US\$	6.601,84
Costo del servicio		936,00		268,00
Costos financieros		641,00		452,00
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros		397,16		-
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia		<u>901,00</u>		<u>2.030,00</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>12.227,00</u>	US\$	<u>9.351,84</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente.

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(14) Provisiones por beneficios a empleados (Continuación)

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2014	2013
	%	%
Tasa (s) de descuento	6,54	7
Tasa (s) esperada del incremento salarial	3	3

Los análisis de sensibilidad de la jubilación patronal y bonificación desahucio son los siguientes:

**Análisis de sensibilidad por jubilación patronal**

Tasa de descuento	2014	2013
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	US\$ 3.250,00	US\$ 2.258,00
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	9%	9%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$ (2.918,00)	US\$ (2.026,00)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	(8%)	(8%)

**Tasa de incremento salarial**

Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$ 3.351,00	US\$ 2.338,00
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	9%	9%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$ (3.027,00)	US\$ (2.110,00)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	(8%)	(8%)

**Tasa de mortalidad**

Variación OBD (tasa de mortalidad+ 1 año)	US\$ (1.097,00)	US\$ -
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	(3%)	-
Variación OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	US\$ 1.086,00	US\$ -
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	3%	-

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(14) Provisiones por beneficios a empleados (Continuación)

**Análisis de sensibilidad por desahucio**

Tasa de descuento	2014	2013
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	US\$ 1.020,00	US\$ 797,00
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	8%	9%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$ (918,00)	US\$ (718,00)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	(8%)	(8%)

**Tasa de incremento salarial**

Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$ 1.052,00	US\$ 826,00
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	9%	9%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$ (952,00)	US\$ (747,00)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	(8%)	(8%)

**Tasa de mortalidad**

Variación OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	US\$ (354,00)	US\$ -
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	(3%)	-
Variación OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	US\$ 351,00	US\$ -
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	3%	-

(15) Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye:

	2014	2013
Gasto por impuesto corriente	US\$ 23.499,19	US\$ 19.400,59
Gasto (Ingreso):		
Por activos y pasivos por impuestos diferidos		
Impuesto a la renta del período	US\$ <u>23.499,19</u>	US\$ <u>19.400,59</u>

Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda.

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(15) Impuesto a la renta reconocido en resultados (Continuación)

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	2014		2013	
Pérdida (utilidad) antes de impuesto a la renta	US\$	54.980,18	US\$	45.510,22
(+) Gastos no deducibles		-		2.399,58
(-) Amortización de pérdidas tributarias		-		-
(=)(Pérdida) Utilidad tributaria	US\$	<u>54.980,18</u>	US\$	<u>47.909,80</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	-	US\$	10.540,16
Anticipo del ejercicio corriente		23.499,19		19.400,59
Impuesto a la renta del ejercicio	US\$	<u>23.499,19</u>	US\$	<u>19.400,59</u>

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2014		2013	
Pérdida (utilidad) contable para impuesto a la renta	US\$	54.980,18	US\$	45.510,22
anticipo - Impuesto a la renta [23%]		23.499,19		19.400,59
(Ingresos no gravables) Gastos no deducibles para determinar la utilidad gravada:				
Gastos no deducibles por el 23%				
Amortización de pérdidas tributarias				
Gasto por impuesto corriente	US\$	<u>23.499,19</u>	US\$	<u>19.400,59</u>

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(15) Impuesto a la renta reconocido en resultados (Continuación)

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.

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el registro oficial No 718 del 6 de junio de 2012, indica a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente:

“1. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

2. La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para determinar la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos.

3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año.”

Situación por la cual la compañía ha decidido no reconocer los activos por impuestos diferidos que pudieran ser compensados en períodos futuros, y se han dado de baja con cargo al impuesto a la renta del período.

(16) Patrimonio

**Capital social**

El capital de la Compañía es de US\$ 109.200,00 dividido en 109.200 participaciones de un valor nominal de un dólar estadounidense cada una.

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(16) Patrimonio (Continuación)

**Reserva Legal**

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Los ajustes realizados bajo la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y Mediana Entidades (NIIF para las Pymes), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con la normativa antes referida.

Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda.

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(17) Gastos de administración y ventas

Un detalle de los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		2014		2013
Gastos del personal	US\$	168.956,46	US\$	155.581,84
Participación a trabajadores		-		8.031,22
Servicios de terceros		61.201,26		191.071,79
Tributos e impuestos		104.588,68		97.038,17
Cargas diversas de gestión		11.336,84		11.098,06
Cargas financieras		-		154,97
Cargas excepcionales		53,62		642,00
Depreciaciones		7.065,02		9.584,39
Provisiones		-		1.880,85
Otros		15.105,00		10.837,00
	US\$	<u>368.306,88</u>	US\$	<u>485.920,29</u>

(18) Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	Compras		Ventas
C.N.P. Investments Limited S. A.	US\$	1'597.254,32	US\$	-
	2013	Compras		Ventas
C.N.P. Investments Limited S. A.	US\$	1.702.616,97	US\$	196.825,48

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(19) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en res años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la feha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

**Principales reformas tributarias**

Mediante suplemento de registro oficial No 405 del 29 de diciembre de 2014, se publica la Ley de Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y el en tercer suplemento del registro oficial No 407 del 31 de diciembre de 2014, se publica el reglamento de dicha Ley, un resumen de las principales reformas que se presenta para el año 2015, es como sigue:

**Impuesto a la renta para persona naturales**

Se considera la residencia fiscal en el Ecuador bajo las condiciones siguientes: i) Permanencia en el país por más de 183 días consecutivos o no, incluidas ausencias esporádicas, ii) Permanencia de en el país en dos períodos fiscales en lapso de doce meses por un tiempo de 183 días consecutivos o no, incluidas ausencias esporádicas, también se incluye ciertas condiciones, iii) Cuando sus ingresos obtenidos en el Ecuador sean mayores en relación a otros países, iv) Cuando el mayor de sus activos se encuentren en el Ecuador en relación con el de otros países, v) Cuando su vínculo familiar se encuentre en el Ecuador conyugue e hijos dependientes o sus padres dependientes.

Los dividendos se constituyen ingresos gravados para las personas naturales residentes en el Ecuador en el momento que las sociedades los declare.

Las personas naturales llevarán contabilidad cuando superen nueve fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta para el capital propio, quince fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta para los ingresos y doce fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta para los costos y gastos.

Las personas naturales presentarán la declaración patrimonial cuando supere veinte fracciones básicas desgravadas y la sociedad conyugal cuando supere cuarenta fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta.

Se establece el concepto de incremento de patrimonio injustificado que se genera cuando los ingresos gravados, exentos y no sujetos sean menores con respecto del consumo, gastos, ahorro e inversión.

Para la determinación del impuesto a la renta para personas naturales se puede restar el crédito tributario por el impuesto a la renta pagado por la sociedad.

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(19) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta para sociedades

**Reformas en ingresos exentos**

Las utilidades en venta de acciones, participaciones y otras, se constituye en ingreso gravado y forma parte de la renta global para la liquidación del impuesto a la renta.

Se elimina la exención para sociedades lo referente a los rendimientos financieros en inversiones en depósitos a plazo fijo o en título de renta fija negociado en la bolsa de valores con un plazo mayor a un año.

Constituyen ingresos exentos las transferencias económicas directas no reembolsables que entregue el Estado a personas naturales y sociedades dentro de planes y programas de agroforestería, reforestación y similares creados por el Estado.

Los rendimientos financieros que generen la deuda pública ecuatoriana se consideran ingresos exentos.

**Reformas en deducciones:**

- Se establece remuneraciones con límites máximo que estarán en función de lo considere el organismo rector.
- El deterioro de activos financieros relacionados a créditos incobrables se efectuará en función de un análisis de riesgo y de acuerdo a la técnica contable.
- Para eliminación de los créditos incobrables se deberá considerar que estos se encuentren en la contabilidad dos años y haber transcurrido más de tres años desde la fecha original de crédito entre otras.
- La deducción del leasing se tomará en cuenta lo establecido en la técnica contable.
- Se especifica que la depreciación de reavalúo es gasto no deducible.
- La amortización de los activos intangibles y su contabilización se efectuará de acuerdo a la norma contable.
- La pérdida por deterioro en el activo intangible de vida útil indefinida no será deducible.
- Plazo de conservación de documentos de soporte de amortización y depreciación se tomará en cuenta una vez que se haya terminado de depreciar o amortizar.
- Se establece como deducción adicional de la contratación de adultos mayores e inmigrantes del ciento cincuenta por ciento por el lapso de dos años.

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(19) Aspectos tributarios (Continuación)

Reformas en deducciones: (Continuación)

- Se incluye porcentajes máximo para los costos y gastos por promoción y publicidad de hasta el cuatro por ciento y para producto hiperelaborados no se acepta porcentaje, así como, establece exenciones específicas de quienes no aplicarán el porcentaje referido.
- Los gastos relacionados entre partes relacionadas con respecto a regalías, servicios técnicos, administrativos y consultoría tendrán como máximo de deducción el veinte por ciento de la base imponible más el propio gasto.

Tarifas del impuesto a la renta y retenciones

Se establece dos tarifas del impuesto a la renta: i) Para sociedades que tengan más del cincuenta por ciento de participación accionaria con socios, accionistas y otros en paraísos fiscales o de menor imposición la tarifa es del 25%; ii) Para sociedades que tengan menos del cincuenta por ciento de participación accionaria con socios, accionistas y otros en paraísos fiscales o de menor imposición la tarifa es del 25%; y, para el resto de socios, accionistas y otros será del 22%.

La retención en la fuente del impuesto a la renta para dividendos remitos para paraísos fiscales o de menor imposición será del 13% del ingreso gravado (dividendo más impuesto a la renta causado).

Los ingresos gravables de no residentes que no sean atribuibles a establecimientos permanentes, siempre que no tengan un porcentaje de retención específico establecido en la normativa tributaria vigente, enviados, pagados o acreditados en cuenta, directamente, mediante compensaciones, o con la mediación de entidades financieras u otros intermediarios, pagarán la tarifa general prevista para sociedades sobre dicho ingreso gravable.

Si los ingresos referidos en este inciso son percibidos por personas residentes, constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales.

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(19) Aspectos tributarios (Continuación)

**Reconocimiento de impuestos diferidos**

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activos biológicos serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.

**Reformas anticipo del impuesto a la renta**

Se puede disminuir el valor de reavalúo en los activos y los efectos aplicación NIIF en el patrimonio

Deducción de activos, costos y gastos, patrimonio relacionado con el código de producción. El valor de los terrenos en proyectos inmobiliarios destinados a la vivienda de interés social.

Para las sociedades que tenga su relación de ingresos en función de comisiones, distribución al por mayor de bienes y servicios entre otras, debe aplicar al valor del margen real del ingreso.

Notas Explicativas a los Estados Financieros

(19) Aspectos tributarios (Continuación)

**Otras reformas**

Promoción de las nuevas inversiones y productivas en industrias básicas las cuales tendrán la exoneración de impuesto a la renta por diez años de las industrias siguientes:

- a. Fundición y refinación de cobre y/o aluminio;
- b. Fundición siderúrgica para la producción de acero plano;
- c. Refinación de hidrocarburos;
- d. Industria petroquímica;
- e. Industria de celulosa; y,
- f. Construcción y reparación de embarcaciones navales.”

El reconocimiento de los ingresos contratos de construcción se deberá tomar en cuenta lo establecido en la técnica contable.

En el Código Tributario se establece el concepto de: “Los sustitutos del contribuyente, entendiéndose por tales a las personas que, cuando una ley tributaria así lo disponga, se colocan en lugar del contribuyente, quedando obligado al cumplimiento de las prestaciones materiales y formales de las obligaciones tributarias”.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados.

(20) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(21) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros individuales de Editora Médico Científica Andes Edimecien Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 serán aprobados de manera definitiva en junta de socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y Valores del Ecuador.