



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



TAYANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros:

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$, Dólares estadounidenses



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes

Mayo 10 del 2012

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de
TAYANA S.A.
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Tayana S.A., los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el correspondiente Estado de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados a esas fechas, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Tayana S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en estas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre requisitos legales y normativos

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.


SC. RNAE N° 434


William Florencia Nevárez
Socio
RNC-22.712

TAYANA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	2012	2011	PASIVO Y PATRIMONIO	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 1)	887.332	791.009	Obligaciones bancarias (Nota 6)	358.889	396.192
Cuentas por cobrar (Nota 2)	3.413.728	3.864.279	Cuentas por pagar (Nota 7)	5.251.599	3.618.432
Inventarios (Nota 3)	1.586.807	486.072			
Total activo corriente	5.887.867	5.141.360	Total pasivo corriente	5.610.488	4.014.624
Propiedades y equipos (Nota 4)	1.956.494	2.676.147	Pasivo a largo plazo (Nota 8)	1.476.412	3.226.255
Inversiones (Nota 5)	2.431	476.100			
Cargos diferidos y otros activos	187.176	16.820	Total pasivos	7.086.900	7.240.879
			PATRIMONIO		
			Capital social (Nota 10)	100.000	100.000
			Reserva Legal (Nota 11)	50.000	50.000
			Reserva Facultativa (Nota 12)	835	835
			Reserva de Capital (Nota 13)	59.114	59.114
			Resultado acumulado NIIF por primera vez	34.388	-
			Utilidad del ejercicio	702.731	859.599
			Total patrimonio	947.068	1.069.548
	8.033.968	8.310.427		8.033.968	8.310.427

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Srta. Elizabeth L. Azaro
Gerente General


Ing. Sodia Guerrero
Contadora General
Registro No. 0.37848

TAYANA S.A.

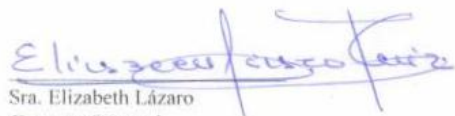
Estado de Resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

INGRESOS	2012	2011
Ingresos Operacionales por Servicios	11.306.067	11.348.202
Otras Rentas	-	221.001
Total ingresos	11.306.067	11.569.203
EGRESOS		
Gastos operacionales	(10.218.273)	(10.181.849)
Utilidad antes de Participación de trabajadores e impuesto a la renta	1.087.794	1.387.354
Participación a trabajadores (Nota 9)	(163.169)	(208.103)
Impuesto a la renta (Nota 9)	(221.894)	(319.652)
Utilidad del ejercicio	702.731	859.599

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Sra. Elizabeth Lázaro
Gerente General


Ing. Sonia Guerrero
Contadora General
Registro No. 0.37848

TAYANA S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

2012	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reservaciones acumuladas	Resultado acumulado NIF por primera vez	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	100.000	50.000	835	59.114	-	-	859.599	1.069.548
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	859.599	-	(859.599)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(859.599)	-	-	(859.599)
Ajustes por adopción NIF por primera vez	-	-	-	-	-	34.388	-	34.388
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	1.087.794	1.087.794
Participación a trabajadores	-	-	-	-	-	-	(163.169)	(163.169)
Provisión para impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	(221.894)	(221.894)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	100.000	50.000	835	59.114	-	34.388	702.731	947.068
2011								
Saldo al 31 de diciembre del 2010	100.000	50.000	835	59.114	-	815.531	1.025.480	-
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	815.531	(815.531)	-	(815.531)
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	1.387.354	1.387.354	1.387.354
Participación a trabajadores	-	-	-	-	-	(208.103)	(208.103)	(208.103)
Provisión para impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(319.652)	(319.652)	(319.652)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	100.000	50.000	835	59.114	-	859.599	1.069.548	-

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


 Srta. Elizabeth Lizaro
 Gerente General


 Ing. Edwin Guerrero
 Contador General
 Registro No. 0.37348

TAYANA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

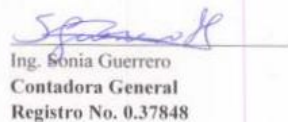
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	11.612.656	9.831.344
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9.226.539)	(9.325.240)
Intereses pagados y otros egresos	(443.737)	(527.755)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>1.942.380</u>	<u>(21.651)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Disminución (Aumento) en inversiones permanentes	473.669	(165.214)
Producto de la venta de activos fijos	-	107.081
Adquisición de activo fijo	(306.446)	(560.515)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>167.223</u>	<u>(618.648)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos (pagados) recibidos a largo plazo, netos	(1.153.681)	1.806.069
Pago de dividendos	(859.599)	(815.531)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(2.013.280)</u>	<u>990.538</u>
Aumento neto del efectivo	96.323	350.239
Efectivo al inicio del período	<u>791.009</u>	<u>440.770</u>
Efectivo al final del período.	<u>887.332</u>	<u>791.009</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Sra. Elizabeth Lázaro
Gerente General


Ing. Sonia Guerrero
Contadora General
Registro No. 0.37848

TAYANA S.A.

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto
provisto (utilizado) por las Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta	702.731	859.599
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación		
Depreciación	349.433	302.891
Bajas de activos fijos, neto	18.603	259.116
Ajustes de activos fijos	(28.302)	-
Participación a trabajadores	163.169	208.103
Provisión para impuesto a la renta	221.894	319.652
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	1.427.528	1.949.361
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	325.229	(1.949.579)
Aumento en inventarios	(1.100.736)	(144.954)
(Aumento) Disminución en otros activos	(170.356)	45.445
Aumento en cuentas por pagar	1.248.105	78.076
Aumento en jubilación patronal	212.610	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>1.942.380</u>	<u>(21.651)</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Sra. Elizabeth Lázaro
Gerente General


Ing. Sonia Guerrero
Contadora General
Registro No. 0.37848

TAYANA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Descripción del negocio y objeto social

TAYANA S.A. fue constituida el 18 de enero de 1995 en la ciudad de Babahoyo, provincia de El Oro e inscrita en Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 19 de Enero del 1996. Su objeto social principal, es el Servicio médico especializado y la prestación de asistencia técnica e insumos médicos.

Con fecha 25 de febrero del 2008 mediante la Resolución N° 08-G-DIC-0001011 de la Superintendencia de Compañías, Tayana S.A. se fusiona por absorción con las compañías Octrónica S.A. y Yuservi S.A. (quienes fueron liquidadas por disolución anticipada) producto de tal fusión a dicha fecha, los activos, pasivos y patrimonios de Tayana S.A. se incrementaron en US\$ 817.636; US\$ 650.989 y US\$ 166.647, respectivamente.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06-Q.ICL.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Resolución N° ADM 08199 publicada en el Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Mediante Resolución N° SC.ICL.CPAIFRS.G11.010 del 11 de octubre del 2011, se emite el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de los Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), según el artículo tercero, se sustituye el numeral 3 del artículo primero de la Resolución N° 08.G.DSC.010, estableciéndose tres condiciones para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

TAYANA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación:

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de Tayana S.A., al 31 de diciembre del 2010, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a las NIIF 1 al 1 de enero del 2010. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de los pronunciamientos oficiales emitidos a 1 de enero de 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Tayana S.A., ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas. Las políticas contables aplicadas en la preparación de las cifras del ejercicio 2010 que se presentaron a efectos comparativos guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio 2011.

TAYANA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b) Exenciones aplicadas al balance de apertura

El ejercicio 2012 fue el primer año en el que la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las NIIF, ha aplicado determinadas exenciones incluidas en la NIIF 1, relativas a la primera aplicación de las NIIF, para la conversión del balance de situación al 31 de diciembre de 2011 elaborado de acuerdo a principios y criterios contables generalmente aceptados para la obtención de los saldos del balance de apertura al 1 de enero de 2011 de acuerdo con las NIIF.

Tayana S.A. ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

b1) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a Empleados, la compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación" según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la compañía utilizara esta opción, la aplicara a todos los planes.

Tayana S.A., aplicó esta exención en el año 2012 y 2011 por lo tanto, el importe determinado en dichos años por desahucio e indemnización laboral se incluye en los resultados del ejercicio.

b2) Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos así como los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente. Dichas estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

b3) Deterioro de los activos

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Si en un periodo posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, dicho valor se reversa a través del estado de resultados.

Durante los años 2012 y 2011, Tayana S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

b4) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance, este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identificarán como gravables, (los cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible y un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los ajustes en los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activo por impuestos diferidos y un aumento en las utilidades acumuladas por el mismo valor, como sigue:

TAYANA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b5) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

b6) Administración de riesgo financiero

Las actividades de cada compañía la exponen a diversos riesgos financieros. La administración del riesgo de la compañía se realiza considerando la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los potenciales efectos adversos sobre el desempeño financiero de la compañía.

- Riesgo de capital

Los principales instrumentos de financiación de la Compañía comprenden líneas de crédito y préstamos bancarios a largo plazo. El propósito principal de estos instrumentos es, por una parte, la financiación de las necesidades de capital circulante y, por otra, la financiación de sus inversiones. Adicionalmente, los fondos conseguidos con estos acuerdos de financiación han sido utilizados puntualmente por la Compañía.

Los riesgos principales originados por los diferentes instrumentos financieros en vigor para ser utilizados por la Compañía son:

- Riesgo de tasa de interés

El endeudamiento financiero está tomado bajo tasas de interés fijas, la compañía reduce este riesgo por cuanto adquiere obligaciones a la mejor tasa promedio del mercado.

- Riesgo de tipo de cambio

El endeudamiento financiero y las principales operaciones de la compañía se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del país, lo cual permite reducir el riesgo de las fluctuaciones en el valor de otras monedas respecto al dólar estadounidense.

TAYANA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

- Riesgo de liquidez

La compañía mantiene suficiente fondos para financiar sus niveles de operaciones normales, igualmente la compañía mantiene acceso al mercado financiero para necesidades de capital de trabajo a corto plazo.

La compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez la cual consiste básicamente en caja y bancos de disponibilidad inmediata.

- Riesgo de crédito

Los instrumentos financieros expuestos a una concentración de riesgos están compuestos básicamente por las cuentas por cobrar comerciales que están concentradas en varios clientes, la compañía evalúa regularmente su recuperabilidad y considera innecesario inclusive establecer provisiones para cuentas incobrables. (Ver nota 2)

Existe concentración en cuentas por cobrar – relacionadas. (Ver Nota 15).

b7) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se contabilizan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. La compañía en este año de adopción NIIF ha considerado el método del costo en sus propiedades y equipos.

Cualquier incremento por revalorización que pueda surgir es reconocido directamente con cargo a patrimonio.

Los gastos posteriores incurridos en relación con las propiedades y equipos se capitalizan solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todos los demás gastos se cargan a la cuenta de resultados cuando se incurren

La depreciación se calcula de acuerdo al método de línea recta, tomando como la base la vida útil estimada de los activos relacionados.

TAYANA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e Instalaciones	5%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de Computación	33,33%

b8) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes se encuentran registradas al costo.

b9) Provisiones

Las provisiones se reconocen en el estado de situación cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada estado de situación y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

El pasivo por obligaciones de jubilación patronal y bonificación por desahucio está relacionado con lo establecido por el Código de Trabajo. Todo el personal de la nómina está cubierto por estos beneficios.

El costo y la obligación se reconocen durante el periodo de servicio de los empleados y se miden usando el método de la unidad de crédito proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

TAYANA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Para el cálculo se consideraron los siguientes supuestos:

	<u>2012</u>
Número de empleados	105
Tasa de descuento	7%
Tasa de incremento salarial	3%
Pensión mensual mínima	\$20,00

b10) Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% y 24%, respectivamente de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

TAYANA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un periodo de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

b11) Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando el uso de los bienes han sido transferidos al cliente y puedan confiablemente ser medidos.

b12) Costos y gastos

Los costos de los servicios otorgados se determinan en base al costo promedio de adquisición.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

TAYANA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

c) Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

La conciliación del patrimonio al inicio del año de transición presenta impacto sobre la situación financiera, resultado y flujos de efectivo y que se detalla en el siguiente registro contable.

Resultados acumulados provenientes de adopción NIIF TAYANA

CUENTAS	Debe	Haber
ACTIVOS		
Depreciación Acumulada de Equipo de computación	51.695,66	-
Depreciación Acumulada de Maquinaria y Equipos	699.125,76	-
Depreciación Acumulada de Edificio	1.177,12	-
Depreciación Acumulada de Equipo de oficina	105.665,50	-
Depreciación Acumulada de Muebles y enseres	641,10	-
Otros Activos	4.152,39	-
PASIVOS		
Cuentas por pagar	846.076,46	-
PATRIMONIO		
Resultados Acumulados NIIF	968.415,69	-
ACTIVOS	-	-
Depreciación acumulada de Otros Activos	-	148.451,30
Depreciación Acumulada de Equipo de computación	-	1.420,92
Depreciación Acumulada de Maquinaria y Equipos	-	58.105,96
Depreciación Acumulada de Programas y Sistemas	-	2.568,42
Depreciación Acumulada Tayana casa	-	12.904,60
Maquinaria y equipos	-	1.306.917,72
Equipos de computación	-	3.707,54
Muebles y enseres	-	1.356,15
Otros Activos	-	13.389,69
Activo diferido obras adecuación villa	-	1.068,92
Compañías relacionadas Esculapio	-	119.844,12
Otras cuentas por cobrar Hospital fisiatria	-	1.685,48
Cuentas por cobrar pacientes particulares	-	2.607,19
Cuentas por cobrar compañías Salud S.A.	-	117,60
PATRIMONIO		
Resultados Acumulados NIIF	-	1.002.804,07
	<u>2.676.949,68</u>	<u>2.676.949,68</u>

TAYANA S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2012 y 2011****En dólares estadounidenses****1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	11,890	12,968
Bancos nacionales	875,442	778,041
Total	<u>887,332</u>	<u>791,009</u>

2. Cuentas por cobrar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pacientes de Compañías	1.051.265	484.477
Pacientes Particulares	-	14.767
Compañías relacionadas (Nota 15)	1.845.702	1.688.510
Otras Instituciones	-	1.296.666
Tarjetas de Crédito	-	18.680
Anticipos Varios	13.540	22.900
Impuestos retenidos	193.079	126.559
Otros	310.142	211.720
Total	<u>3.413.728</u>	<u>3.864.279</u>

La Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es totalmente recuperable.

TAYANA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bodega principal	574.082	82.078
Instrumental médico	269.703	177.714
Insumos y materiales	72.912	18.263
Mercadería en consignación	670.110	208.017
Total	<u>1.586.807</u>	<u>486.072</u>

4. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Edificios e Instalaciones	-	20.724
Bienes Inmuebles	120.000	89.276
Maquinarias y Equipos	2.532.023	3.672.439
Muebles y Enseres	79.189	156.355
Equipos de computación	245.214	117.842
Programas de computación	-	9.767
Otros activos	292.047	313.334
	<u>3.268.473</u>	<u>4.379.737</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(1.311.979)</u>	<u>(1.703.590)</u>
Total	<u>1.956.494</u>	<u>2.676.147</u>

TAYANA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

El movimiento de propiedades y equipos, en el período fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo		
Saldo inicial	4,379,737	4,248,572
Compras	306,446	560,515
Ventas de Activos	-	(110,000)
Ajustes NIIF	(1,321,219)	-
Ajustes /Reclasificaciones	-	(35,579)
Bajas de activos	(96,491)	(283,771)
Saldo final	<u>3,268,473</u>	<u>4,379,737</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	1,703,590	1,463,852
Gasto del año	349,433	302,891
Ajustes	(28,302)	-
Ajustes NIIF	(634,854)	-
Ventas	-	(2,919)
Bajas de activos	(77,888)	(60,234)
Saldo final	<u>1,311,979</u>	<u>1,703,590</u>

5. Inversiones

Al 31 de Diciembre del 2011 incluía principalmente US\$ 122.748 por aportaciones realizadas en el Hospital del Día del Seguro Social, US\$ 42.800 por acciones mantenidas en la compañía Angiotec S.A. y aportaciones por US\$ 259.742 en Dialcivar.

TAYANA S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

6. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones bancarias		
Banco Bolivariano S.A.		
Porción corriente préstamo \$ 1.000.000 (Nota 8)	358,889	396,192
Total	<u>358,889</u>	<u>396,192</u>

7. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	2.070.462	1.729.985
Acreedores Varios	2.528.700	850.491
Participación Trabajadores	163.169	208.103
Impuesto a la Renta del año	221.894	319.652
Otras cuentas por pagar	267.374	510.201
Total	<u>5.251.599</u>	<u>3.618.432</u>

TAYANA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

8. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Accionistas		
Corresponden a préstamos los cuales no tienen tasa de interés ni fecha de vencimiento pactados.	882.415	2.485.979
Jubilación Patronal	593.997	296.504
Bonificación por desahucio	-	84.883
Banco Bolivariano		
Saldo de préstamo de \$ 1.000.000 a una tasa de interés del 9,52% y con vencimiento en Octubre 4 del 2013.	358.889	755.081
(-) Porción corriente (Nota 6)	(358.889)	(396.192)
	-	358.889
Total	<u>1.476.412</u>	<u>3.226.255</u>

9. Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio	<u>1.087.794</u>	<u>1.387.354</u>
Base para la participación empleados	1.087.794	1.387.354
15% participación empleados	<u>(163.169)</u>	<u>(208.103)</u>
	924.625	1.179.251
Menos deducciones:		
Sueldos y beneficios nuevos empleados	-	-
Sueldos y beneficios empleados discapacitados	(78.134)	(57.707)
Más gastos no deducibles:		
Gastos no deducibles	<u>118.265</u>	<u>210.339</u>
Base Imponible	<u>964.756</u>	<u>1.331.883</u>
23% y 24% Impuesto a la Renta	<u>221.894</u>	<u>319.652</u>

TAYANA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún año.

10. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 100.000 dividido en 100.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

11. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

12. Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de la utilidad del ejercicio de acuerdo a resoluciones que constan en actas de accionistas y en los estatutos de la Compañía.

13. Reserva de capital

En el año 2000, los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización han sido transferidos a esta cuenta.

TAYANA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

14. Fideicomisos Mercantiles

- Al 31 de Diciembre del 2008 Tayana S.A. quien sin ser parte contractual es notificada al 28 de Noviembre del 2008, de la constitución de un Fideicomiso Mercantil de Administración denominado Tayana Fideicomiso Mercantil, al tenor de las principales cláusulas:

Constituyente:	Sra. María Fernanda González León
Fiduciaria:	Morgan & Morgan, Fiduciary & Trust Corporation S.A. "Fiduciaria del Ecuador"
Interés:	Es intención del constituyente que determinadas personas preseleccionadas por ésta, adquirieran parte de las acciones que mantiene en el capital social de Tayana S.A., en función de los términos económicos y financieros que pacten individualmente.
Patrimonio Autónomo:	Acciones ordinarias y nominativas correspondientes al capital social de Tayana S.A. de un valor nominal de un dólar cada una y que representa el veinte por ciento (20 %) de la totalidad de acciones
Cuántia:	Indeterminada

- Con fecha 24 de julio del 2009, Tayana S.A. en conjunto con Flatmersa S.A. constituyen un Fideicomiso Mercantil denominado "Fideicomiso Tayana Médicos" al tenor de las siguientes cláusulas:

Constituyente o Fideicomitente: Flatmersa S.A.

Fiduciaria: Administradora de Fondos Fodeva S.A. Fodevasa

Interés:	Es intención de la constituyente que determinadas personas preseleccionadas por esta, adquieran parte de las acciones que mantiene en el capital social de Tayana S.A. en función de los términos económicos y financieros que pacten individualmente con dichos profesionales.
Patrimonio Autónomo:	Acciones preferidas y nominativas correspondientes al capital social de la compañía Tayana S.A. de un valor nominal de un dólar cada una y que representa el 10% de la totalidad de las acciones de esa compañía.
Cuántia:	Indeterminada

TAYANA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

15. Transacciones con Compañías relacionadas

Al 31 de Diciembre del 2012, la compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

Cuentas por Cobrar (Nota 2)

<u>Compañías</u>		<u>2012</u>
Esculapio S.A.	a)	837.272
Dialcivar S.A.		305.400
Hospital Del Día		236.469
Hiperbarica		176.674
Mafergon S.A.		48.498
Meditrauma S.A.		16.296
Angiotec S.A.	b)	182.548
Cardiosalud		2.105
Plan Vital S.A.		11.468
Alclinic S.A.		1.688
Valsesia S.A.		29
Gamak		27.254
Total		1.845.702

Las transacciones más significativas con las partes relacionadas fueron como sigue:

a) Ingresos

Esculapio S.A.
Servicios de imágenes US\$1.836.799

- b) Los saldos arriba indicados se generaron exclusivamente por préstamos entregados a estas compañías los cuales se encuentran sin fecha de vencimiento ni tasa de interés pactada.

TAYANA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

16. Eventos subsecuentes

2012

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros Mayo 10 del 2013, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

2011

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros Mayo 29 del 2012, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.
