



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



# **TAYANA S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

### **CONTENIDO:**

Informe de los Auditores Independientes  
Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo  
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

### **ABREVIATURAS USADAS**

|       |                                                  |
|-------|--------------------------------------------------|
| US\$. | Dólares Estadounidenses                          |
| NEC   | Normas Ecuatorianas de Contabilidad              |
| NIIF  | Normas Internacionales de Información financiera |



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



## **Informe de los Auditores Independientes**

Abril 29 del 2014

A los Señores Accionistas de  
**TAYANA S.A.**  
Guayaquil - Ecuador

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TAYANA S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las políticas de contabilidad significativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en 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 certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores importantes.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.  
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

#### **QUITO - GUAYAQUIL**

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to Piso Oficina 9  
**Teléfono:** 331-8022 **Telefax:** 331-7454 **Cel.:** 099666108 / 097102616  
**Email:** pfcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec  
**Casilla:** 17-21-745

#### **GUAYAQUIL - QUITO**

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5  
**Teléfonos:** 230-4762 • 230-5169 **Telefax:** 230-4983 **Cel.:** 098452649  
**Email:** pfcontad@easynet.net.ec  
**Casilla:** 09-01-16219

## Índice

### Página

#### Políticas de Contabilidad Significativas

|                                                                             |    |
|-----------------------------------------------------------------------------|----|
| • Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones                      | 9  |
| • Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad                      |    |
| • Base de medición                                                          |    |
| • Moneda Funcional y de Presentación                                        |    |
| • Uso de Estimaciones y Supuestos                                           | 10 |
| a) Efectivo y equivalentes de efectivo                                      |    |
| b) Inventarios                                                              |    |
| c) Propiedades y Equipos                                                    |    |
| d) Inversiones Permanentes                                                  | 11 |
| e) Provisiones                                                              |    |
| f) Provisión para Impuesto a la Renta                                       | 12 |
| g) Deterioro de activos                                                     | 13 |
| h) Administración de Riesgos Financieros                                    | 14 |
| ▪ Riesgo de Crédito                                                         |    |
| ▪ Riesgo de Liquidez                                                        | 15 |
| ▪ Riesgo Operacional                                                        |    |
| i) Reserva legal                                                            | 16 |
| j) Reconocimiento de ingresos                                               |    |
| k) Costos y Gastos                                                          |    |
| l) Activos Financieros                                                      |    |
| m) Normas nuevas emitidas y revisadas, que aún no se encuentran en vigencia | 18 |
| n) Utilidad por acción                                                      | 20 |

## Índice

|                                        | Notas | Página |
|----------------------------------------|-------|--------|
| <b>Notas a los Estados Financieros</b> |       |        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo    | 1     | 21     |
| Cuentas por Cobrar                     | 2     |        |
| Inventarios                            | 3     | 22     |
| Propiedades y Equipos                  | 4     |        |
| Inversiones                            | 5     | 24     |
| Obligaciones Bancarias                 | 6     |        |
| Cuentas por pagar                      | 7     | 25     |
| Pasivo a Largo Plazo                   | 8     |        |
| Impuesto a la Renta                    | 9     | 26     |
| Capital Social                         | 10    |        |
| Reserva Legal                          | 11    |        |
| Reserva Facultativa                    | 12    |        |
| Reserva de Capital                     | 13    |        |
| Resultados Acumulados NIIF             | 14    | 27     |
| Utilidades años anteriores             | 15    |        |
| Transacciones con Partes Relacionadas  | 16    |        |
| Eventos Subsecuentes                   | 17    | 28     |



**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 de la compañía, 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 compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TAYANA S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

### **Énfasis en unos asuntos**

Sin que modifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Como se explica con más detalle en las Políticas de Contabilidad Significativas a los estados financieros adjuntos, a partir del 1 de enero del 2011, la compañía adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF.



PÁEZ FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



### Informe sobre requisitos legales y normativos

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 2013, se emite por separado.

SC. RNAE N° 434

William Florencia N.

Socio

RNC-22.712

**TAYANA S.A**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**(En dólares estadounidenses)**

| <u>ACTIVO</u>                       | <u>NOTAS</u> | <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>  |                  |
|-------------------------------------|--------------|-----------------------------|------------------|
|                                     |              | <u>2013</u>                 | <u>2012</u>      |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>             |              |                             |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1            | 593.002                     | 887.332          |
| Cuentas por cobrar                  | 2            | 5.810.680                   | 3.413.728        |
| Inventarios                         | 3            | 1.031.924                   | 1.586.807        |
| <b>Total activo corriente</b>       |              | <b>7.435.606</b>            | <b>5.887.867</b> |
| <b>Propiedades y equipos</b>        | 4            | <b>1.821.408</b>            | <b>1.956.494</b> |
| Inversiones                         | 5            | 2.983                       | 2.431            |
| Cargos diferidos y otros activos    |              | 84.503                      | 187.176          |
| <b>Total</b>                        |              | <b>9.344.500</b>            | <b>8.033.968</b> |
|                                     |              |                             |                  |
|                                     |              | <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b> |                  |
|                                     | 8            | 1.201.714                   | 1.476.412        |
| <b>Total pasivo</b>                 |              | <b>7.578.775</b>            | <b>7.086.900</b> |
|                                     |              |                             |                  |
|                                     |              | <b>PATRIMONIO</b>           |                  |
|                                     | 10           | 100.000                     | 100.000          |
|                                     | 11           | 50.000                      | 50.000           |
|                                     | 12           | 835                         | 835              |
|                                     | 13           | 59.114                      | 59.114           |
|                                     | 14           | 34.388                      | 34.388           |
|                                     | 15           | 639.482                     | -                |
|                                     |              | 881.906                     | 702.731          |
| <b>Total patrimonio</b>             |              | <b>1.765.725</b>            | <b>947.068</b>   |
| <b>Total</b>                        |              | <b>9.344.500</b>            | <b>8.033.968</b> |

**NOTAS**

6

7

8

10

11

12

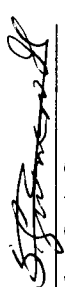
13

14

15

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

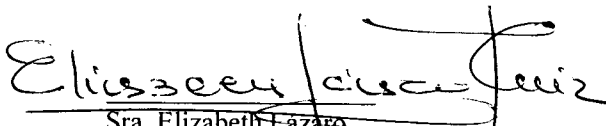
  
 Srta. Elizabeth Lazaro  
**GERENTE GENERAL**

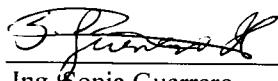
  
 Ing. Sonia Guerrero  
**CONTADORA GENERAL**  
 Registro: 0.37848

**TAYANA S.A**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**(En dólares estadounidenses)**

| <b>INGRESOS</b>                                                        |              |              |              |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                                        | <u>Notas</u> | <u>2013</u>  | <u>2012</u>  |
| Ingresos Operacionales por Servicios                                   |              | 13.480.306   | 11.306.067   |
| Otras Rentas                                                           |              | 84.394       | -            |
| <b>Total ingresos</b>                                                  |              | 13.564.700   | 11.306.067   |
| <b>EGRESOS</b>                                                         |              |              |              |
| Gastos operacionales                                                   |              | (12.195.706) | (10.218.273) |
| <b>Utilidad de Participación de trabajadores e impuesto a la renta</b> |              | 1.368.994    | 1.087.794    |
| Participación a trabajadores                                           | 9            | (205.349)    | (163.169)    |
| Impuesto a la renta                                                    | 9            | (281.739)    | (221.894)    |
| <b>Utilidad del ejercicio</b>                                          |              | 881.906      | 702.731      |
| <b>Utilidad neta por acción</b>                                        |              | 8,82         | 7,03         |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

  
 Sra. Elizabeth Lazaro  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Sonia Guerrero  
 CONTADORA GENERAL  
 Registro: 0.37848

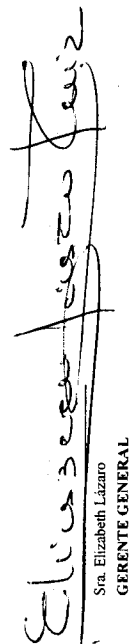


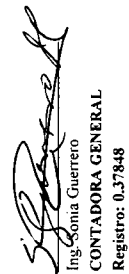
TAYANA S.A

Estados de Cambios en el Patrimonio  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012  
(En dólares estadounidenses)

|                                           | Capital Social | Reserva Legal | Reserva de Capital | Reserva Facultativa | Utilidades años anteriores | Resultados Acumulados NIIF | Utilidad del Ejercicio | Total     |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|--------------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------|-----------|
| <b>2013</b>                               |                |               |                    |                     |                            |                            |                        |           |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012         | 100.000        | 50.000        | 59.114             | 835                 | -                          | 34.388                     | 702.731                | 947.068   |
| Transferencia a Resultados Acumulados     | -              | -             | -                  | -                   | 702.731                    | -                          | (702.731)              | -         |
| Pago de dividendos                        | -              | -             | -                  | -                   | (63.249)                   | -                          | -                      | (63.249)  |
| Utilidad del ejercicio                    | -              | -             | -                  | -                   | -                          | -                          | 1.368.994              | 1.368.994 |
| Participación a trabajadores              | -              | -             | -                  | -                   | -                          | -                          | (205.349)              | (205.349) |
| Provisión para Impuesto a la Renta        | -              | -             | -                  | -                   | -                          | -                          | (281.739)              | (281.739) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013         | 100.000        | 50.000        | 59.114             | 835                 | 639.482                    | 34.388                     | 881.906                | 1.765.725 |
| <b>2012</b>                               |                |               |                    |                     |                            |                            |                        |           |
| Saldo al 31 de diciembre del 2011         | 100.000        | 50.000        | 59.114             | 835                 | -                          | -                          | 859.599                | 1.069.548 |
| Transferencia a Resultados Acumulados     | -              | -             | -                  | -                   | 859.599                    | -                          | (859.599)              | -         |
| Pagos de dividendos                       | -              | -             | -                  | -                   | (859.599)                  | -                          | -                      | (859.599) |
| Ajustes por adopción NIIF 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        | 59.114             | 835                 | -                          | 34.388                     | 702.731                | 947.068   |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

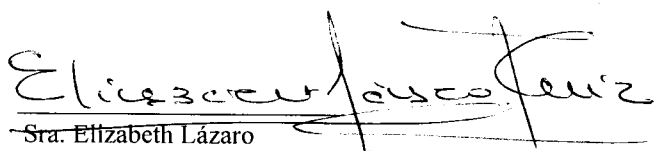
  
Sr. Elizabeth Lázaro  
GERENTE GENERAL

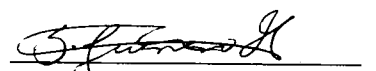
  
Ing. Sonia Guerrero  
CONTADORA GENERAL  
Registro: 0.37848

**TAYANA S.A**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**(En dólares estadounidenses)**

|                                                                     | <u>2013</u>      | <u>2012</u>        |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>          |                  |                    |
| Efectivo recibido de clientes                                       | 11.241.662       | 11.612.656         |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                           | (9.969.974)      | (9.226.539)        |
| Intereses pagados y otros egresos                                   | (487.088)        | (443.737)          |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación             | <u>784.600</u>   | <u>1.942.380</u>   |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>          |                  |                    |
| (Aumento) Disminución en inversiones permanentes                    | (552)            | 473.669            |
| Productos de la venta de propiedades y equipos                      | 5.827            | -                  |
| Adquisición de propiedades y equipos                                | (218.050)        | (306.446)          |
| Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión | <u>(212.775)</u> | <u>167.223</u>     |
| <b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>         |                  |                    |
| Préstamos pagados a corto plazo                                     | (296.389)        | -                  |
| Préstamos pagados a accionistas largo plazo.                        | (506.517)        | (1.153.681)        |
| Pagos de dividendos                                                 | (63.249)         | (859.599)          |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento        | <u>(866.155)</u> | <u>(2.013.280)</u> |
| (Disminución) Aumento neto del efectivo                             | (294.330)        | 96.323             |
| Efectivo al inicio del período                                      | <u>887.332</u>   | <u>791.009</u>     |
| Efectivo al final del período.                                      | <u>593.002</u>   | <u>887.332</u>     |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

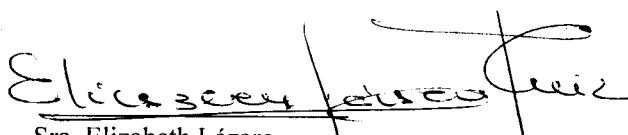
  
 Sra. Elizabeth Lázaro  
**GERENTE GENERAL**

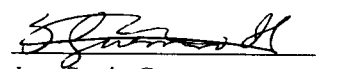
  
 Ing. Sonia Guerrero  
**CONTADORA GENERAL**  
**Registro: 0.37848**

**TAYANA S.A**  
**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto**  
**Proveniente de las Actividades de Operación**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**(En dólares estadounidenses)**

|                                                                                                                   | <u>2013</u>    | <u>2012</u>      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Utilidad neta                                                                                                     | 881.906        | 702.731          |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo<br/>neto provisto por las actividades de operación</b> |                |                  |
| Depreciación                                                                                                      | 329.748        | 349.433          |
| Bajas de propiedades y equipos, neto                                                                              | -              | 18.603           |
| Ajustes de propiedades y equipos                                                                                  | 17.561         | (28.302)         |
| Participación a trabajadores                                                                                      | 205.349        | 163.169          |
| Provisión para impuesto a la renta                                                                                | 281.739        | 221.894          |
| <b>Efectivo proveniente de las actividades de operación<br/>antes de cambios en el Capital de trabajo</b>         | 1.716.303      | 1.427.528        |
| (Aumento) Disminución en cuentas por cobrar                                                                       | (2.396.952)    | 325.229          |
| Disminución (Aumento) en inventarios                                                                              | 554.883        | (1.100.736)      |
| Disminución (Aumento) en otros activos                                                                            | 102.673        | (170.356)        |
| Aumento en cuentas por pagar                                                                                      | 680.852        | 1.248.105        |
| Aumento en jubilación patronal                                                                                    | 126.841        | 212.610          |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>                                                    | <u>784.600</u> | <u>1.942.380</u> |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

  
 Sra. Elizabeth Lázaro  
**GERENTE GENERAL**

  
 Ing. Sonia Guerrero  
**CONTADORA GENERAL**  
 Registro: 0.37848

# **TAYANA S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

### **Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

---

#### **Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones**

TAYANA S.A., fue constituida el 1 de enero del 2009, mediante escritura pública de disolución de las compañías EPG Engineering Polymers Group S.A. Tecnopolímeros S.A., Alquimiasera S.A., Micropol S.A. Tepol S.A., Bonditex S.A. y Kiipis S.A., mismas que se fusionan, mediante absorción por la compañía Secapol S.A., la cual a su vez cambia de denominación a TAYANA S.A. Su objeto social está relacionado con la producción, comercialización, compra, venta, distribución, importación y exportación de toda clase de productos químicos, textiles y otros, para la industria en general como para el consumo directo.

#### **Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.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 Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se 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. En base a estos lineamientos, TAYANA S.A. ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del 1 de enero del 2011, estableciéndose el año 2010, como el periodo de transición, para lo cual ha procedido con la conversión a NIIF, en concordancia con esta nueva normatividad.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

#### **Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### **Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

# **TAYANA S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

### **Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

---

#### **Uso de Estimaciones y Supuestos**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

#### **a) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El rubro corresponde al efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos altamente líquidos.

#### **b) Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

#### **c) Propiedades y Equipos**

Se presentan al costo histórico, menos la depreciación acumulada

El valor de las propiedades y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del período.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del período, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

**TAYANA S.A.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

---

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipo son las siguientes:

| <b>Activo</b>           | <b>Tasas</b>      |
|-------------------------|-------------------|
| Edificios               | Del 5% al 10%     |
| Naves Industriales      | Del 5% al 10%     |
| Maquinaria y equipo     | Del 3.33% al 50%  |
| Muebles y enseres       | 10%               |
| Vehículos               | Del 10% al 33.33% |
| Equipo de computación   | 33,33%            |
| Equipo de Laboratorio   | Del 10% al 50%    |
| Repuestos de Maquinaria | Del 3,33% al 10%  |

**d) Inversiones Permanentes**

Corresponden a inversiones en acciones y se presentan al costo de adquisición, el mismo que no excede a su valor razonable.

**e) Provisiones**

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

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

# **TAYANA S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

---

### **➤ Beneficios a empleados**

**Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios otorgados.

**Participación a trabajadores.-** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

### **f) Provisión para Impuesto a la Renta**

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 período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% y 23%, respectivamente de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2013 y 2012 dicha tasa se reduce 10 puntos porcentuales 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 2013 y 2012**

---

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 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 período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) 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.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.



# **TAYANA S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

### **Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

---

#### **g) Deterioro de activos**

Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos o, en su caso, de sus unidades generadoras de efectivo, cuando su valor contable excede el importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de resultados a menos que los activos sean terrenos o edificios contabilizados a importes revalorizados, en cuyo caso la pérdida por deterioro se contabilizará como una reducción de la reserva de revalorización. El valor contable de los activos a largo plazo se revisa a la fecha del balance de situación a fin de determinar si hay indicios de la existencia de deterioro. En caso de existencia de estos indicios, se estima entonces el valor recuperable de estos activos.

El importe recuperable es el mayor del precio neto de venta a su valor en uso. A fin de determinar el valor en uso, los flujos futuros de tesorería se descuentan a su valor presente utilizando tipos de descuento antes de impuestos que reflejan las estimaciones actuales del mercado de la valoración temporal del dinero y de los riesgos específicos asociados con el activo. Para aquellos activos que no generan flujos de tesorería altamente independientes, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen los activos valorados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si ha habido cambios en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. La reversión de una pérdida por deterioro se contabiliza en la cuenta de resultados, a menos que el activo correspondiente esté registrado por su valor revalorizado, en cuyo caso la reversión de esta pérdida se contabiliza como un incremento de la reserva de revalorización. Una pérdida por deterioro solo puede ser revertida hasta el punto en el que el valor contable del activo no exceda el importe que habría sido determinado, neto de depreciaciones o amortizaciones, si no se hubiera reconocido la mencionada pérdida por deterioro.

#### **h) Administración de Riesgos Financieros**

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

# **TAYANA S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

---

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

# **TAYANA S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

---

### **i) Reserva Legal**

De acuerdo con la Ley de compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

### **j) Reconocimiento de ingresos**

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

- **Venta de bienes y servicios.**-Los ingresos por ventas de bienes y servicios es reconocido cuando estos han sido efectivamente recibidos por el cliente.
- **Ingresos por dividendos y otros.**-El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago. Los ingresos por intereses ganados y otros ingresos se reconocen cuando se acumulan utilizando el método de interés efectivo.

### **k) Costos y Gastos**

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

### **l) Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.**- Los activos financieros son medidos al valor razonable más los costos de transacción.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

# TAYANA S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

---

- **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Se reconocen a su valor razonable y están presentadas netas de provisión para cuentas dudosas, la cual es estimada de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia, considerando, entre otros factores, la antigüedad de los saldos pendientes de cobro y sus posibilidades de ser recuperados y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementan más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su valor tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

El monto de la estimación anual se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en el que se determina. La recuperación posterior se reconoce con crédito a los resultados del ejercicio en el que las condiciones que originaron su reconocimiento son superadas. Los criterios básicos para dar de baja contra dicha cuenta de valuación son: (a) agotamiento de la gestión de cobranza jurídica o administrativa, incluyendo ejecución de garantías, cuando corresponda; y (b) dificultades financieras del deudor que evidencien la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

- **Baja de un activo financiero.-** La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.
- **Pasivos financieros.-** Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

# **TAYANA S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

---

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Se reconocen a su valor razonable.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pactados.

- **Baja de un pasivo financiero.-** La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la misma.

### **m) Normas nuevas emitidas y revisadas, que aún no se encuentran en vigencia**

Durante los años 2013 y 2012, el International Accounting Standard Board - IASB y su Comité de Interpretaciones International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC emitieron varias enmiendas e interpretaciones a las NIIF vigentes. Sin embargo, la Gerencia de la Compañía considera que su adopción no tendría impacto en la situación financiera ni en el desempeño financiero ni en los flujos de efectivo de la Compañía en los años 2013 y 2012, debido a que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales para un mejor entendimiento de los estados financiero, y se resumen a continuación:

#### **2013**

##### **Normas internacionales emitidas aún no vigentes**

A continuación se enumeran las normas e interpretaciones emitidas pero que no se encuentran en vigencias a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

##### **NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitida refleja la primera etapa de trabajo del IASB para reemplazar la NIC 39 y se aplica a la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros según se los define en la NIC 39. Inicialmente, la norma tenía vigencia para los períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero del 2013, pero las Modificaciones a la NIIF 9 Fecha de entrada en vigencia obligatoria de la NIIF 9 y Revelaciones de transición, emitidas en diciembre de 2011, trasladarán a la fecha de entrada en vigencia obligatoria al 1 de enero de 2015. En las fases posteriores, el IASB tratará la contabilización de las coberturas y el deterioro del valor de los activos financieros. La adopción de la primera fase de la NIIF 9 tendrá efecto sobre la clasificación y la medición de los activos financieros, pero no tendrá efecto alguno sobre la clasificación y la medición de los pasivos financieros.

# **TAYANA S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

### **Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

---

#### **Entidades de Inversión (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)**

Estas modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014 y establecen una excepción al requerimiento de consolidación para las entidades que cumplan con la definición de “entidades de inversión” según la NIIF 10. La excepción a la consolidación requiere que las entidades de inversión contabilicen las subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados. No se prevé que esta modificación sea aplicable.

#### **NIC 32 Compensación de activos financieros y pasivos financieros – Modificaciones a la NIC 32**

Estas modificaciones aclaran el significado del término “actualmente tiene un derecho legal de compensación” y los criterios para los mecanismos de liquidación no simultánea para calificar para la compensación. Estas modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. No se prevé que estas modificaciones sean aplicables.

#### **CINIIF 21 Gravámenes**

La CINIIF 21 aclara que una entidad reconoce un pasivo por un gravamen cuando ocurre la actividad que da origen al pago, según lo establezca la legislación pertinente. Para un gravamen que se incurre al alcanzar un umbral mínimo, la interpretación aclara que no debería anticiparse pasivo alguno antes de que se alcance ese umbral mínimo específico. La CINIIF 21 tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. La compañía no prevé que la CINIIF 21 tenga un efecto financiero significativo en los futuros estados financieros.

#### **NIC 39 Novación de derivados y continuidad de contabilidad de cobertura – Modificaciones a la NIC 39**

Estas modificaciones eximen de discontinuar la contabilidad de coberturas cuando la novación de un derivado designado como instrumento de cobertura reúna ciertos requisitos. Estas modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. No se prevé sea aplicable esta norma.

#### **2012**

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NICs revisadas que son obligatorias para períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2013, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la compañía.

# TAYANA S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

| <u>NIIF</u>                  | <u>Nombre</u>                                             | <u>Vigente desde:</u> |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------|
| NIIF 9                       | Instrumentos financieros                                  | Enero 1, 2013         |
| NIIF 10                      | Estados financieros Consolidados                          | Enero 1, 2013         |
| NIIF 11                      | Acuerdos de negocios conjuntos                            | Enero 1, 2013         |
| NIIF 12                      | Revelaciones de intereses en otras entidades              | Enero 1, 2013         |
| NIIF 13                      | Medición del valor razonable                              | Enero 1, 2013         |
| Enmiendas a la NIC 1         | Presentación de partidas en otro resultado integral       | Julio 1, 2012         |
| Enmiendas a la NIC 12        | Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes | Enero 1, 2012         |
| NIC 19 (Revisada en el 2011) | Beneficios a empleados                                    | Enero 1, 2013         |
| NIC 27 (Revisada en el 2011) | Estados financieros separados                             | Enero 1, 2013         |
| NIC 28 (Revisada en el 2011) | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos             | Enero 1, 2013         |

### n) Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

**TAYANA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 Y 2012**

**1. Efectivo y equivalentes de efectivos**

Conformado por:

|                   | <u>2013</u>    | <u>US\$</u> | <u>2012</u>    |
|-------------------|----------------|-------------|----------------|
| Caja              | 4.370          |             | 11.890         |
| Bancos nacionales | 588.632        |             | 875.442        |
| <b>Total</b>      | <b>593.002</b> |             | <b>887.332</b> |

**2. Cuentas por cobrar**

Conformado por:

|                        | <u>2013</u>      | <u>US\$</u> | <u>2012</u>      |
|------------------------|------------------|-------------|------------------|
| Pacientes de Compañías | 1.056.617        |             | 1.051.265        |
| Pacientes Particulares | 20.360           |             | -                |
| Compañías relacionadas | 4.471.340        |             | 1.845.702        |
| Tarjetas de Crédito    | 8.815            |             | -                |
| Anticipos Varios       | 54.252           |             | 13.540           |
| Impuestos retenidos    | 162.016          |             | 193.079          |
| Prestamos al personal  | 18.859           |             | -                |
| Otros                  | 18.421           |             | 310.142          |
| <b>Total</b>           | <b>5.810.680</b> |             | <b>3.413.728</b> |

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 2013 y 2012**

**3. Inventarios**

Conformado por:

|                            | <u>2013</u>      | <u>US\$</u> | <u>2012</u>      |
|----------------------------|------------------|-------------|------------------|
| Bodega principal           | 451.267          |             | 574.082          |
| Instrumental médico        | 2.400            |             | 269.703          |
| Insumos y materiales       | 27.064           |             | 72.912           |
| Mercadería en consignación | 532.293          |             | 670.110          |
| Importaciones en tránsito  | 18.900           |             | -                |
| <b>Total</b>               | <b>1.031.924</b> |             | <b>1.586.807</b> |

**4. Propiedades y equipos**

Conformado por:

|                        | <u>2013</u>           |                     |                  |
|------------------------|-----------------------|---------------------|------------------|
|                        | <u>COSTO Y</u>        | <u>DEPRECIACIÓN</u> | <u>NETO</u>      |
|                        | <u>REVALORIZACIÓN</u> | <u>ACUMULADA</u>    |                  |
|                        |                       | <u>US\$</u>         |                  |
| Obras en Curso         | 80,563                | -                   | 80,563           |
| Bienes Inmuebles       | 120,000               | 21,691              | 98,309           |
| Maquinarias y equipos  | 2,594,795             | 1,232,172           | 1,362,623        |
| Muebles y Enseres      | 93,712                | 49,175              | 44,537           |
| Equipos de computación | 233,887               | 134,742             | 99,145           |
| Otros Activos          | 337,408               | 201,177             | 136,231          |
| <b>TOTALES</b>         | <b>3,460,365</b>      | <b>1,638,957</b>    | <b>1,821,408</b> |

# TAYANA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

|                        | <u>2012</u>             |                         |                         |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                        | <u>COSTO Y</u>          | <u>DEPRECIACIÓN</u>     | <u>NETO</u>             |
|                        | <u>REVALORIZACIÓN</u>   | <u>ACUMULADA</u>        |                         |
|                        |                         | <u>US\$</u>             |                         |
| Bienes Inmuebles       | 120,000                 | 16,492                  | 103,508                 |
| Maquinarias y equipos  | 2,532,023               | 979,609                 | 1,552,414               |
| Muebles y Enseres      | 79,189                  | 40,761                  | 38,428                  |
| Equipos de computación | 245,214                 | 78,780                  | 166,434                 |
| Otros Activos          | 292,047                 | 196,337                 | 95,710                  |
| <b>TOTALES</b>         | <b><u>3,268,473</u></b> | <b><u>1,311,979</u></b> | <b><u>1,956,494</u></b> |

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

|                               | <u>2013</u>      | <u>US\$</u> | <u>2012</u>      |
|-------------------------------|------------------|-------------|------------------|
| <b>COSTO</b>                  |                  |             |                  |
| Saldo inicial                 | 3,268,473        |             | 4,379,737        |
| Compras                       | 218,050          |             | 306,446          |
| Ventas de Activos             | (5,827)          |             | -                |
| Ajustes NIIF                  | -                |             | (1,321,219)      |
| Ajustes/ Reclasificaciones    | (20,331)         |             | -                |
| Bajas de activos              | -                |             | (96,491)         |
| Saldo final                   | <u>3,460,365</u> |             | <u>3,268,473</u> |
| <b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b> |                  |             |                  |
| Saldo inicial                 | 1,311,979        |             | 1,703,590        |
| Gastos del año                | 329,748          |             | 349,433          |
| Ajustes                       | (2,770)          |             | (28,302)         |
| Ajustes NIIF                  | -                |             | (634,854)        |
| Bajas de activos              | -                |             | (77,888)         |
|                               | <u>1,638,957</u> |             | <u>1,311,979</u> |

**TAYANA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

---

**5. Inversiones**

Conformado por:

|                                      | <u>2013</u>         |
|--------------------------------------|---------------------|
| Laboratorio Clínico Alcívar ALCLINIC | 1.071               |
| Bioalcivar S.A.                      | 434                 |
| Dialcívar S.A.                       | 322                 |
| Servialcívar - Hospital del día      | 391                 |
| Otros                                | 765                 |
| <b>Total</b>                         | <u><u>2.983</u></u> |

**6. Obligaciones bancarias**

Conformado por:

|                                                                                                              | <u>2013</u>          | <u>2012</u>           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Banco Bolivariano S.A</b>                                                                                 |                      |                       |
| Porcion corriente préstamo \$1.000.000                                                                       | -                    | 358.889               |
| Saldo de préstamo por US\$ 250.000 a una tasa de<br>interés del 9% y con vencimiento en Junio 11 del<br>2014 | 62.500               | -                     |
| <b>Total</b>                                                                                                 | <u><u>62.500</u></u> | <u><u>358.889</u></u> |

**TAYANA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

**7. Cuentas por Pagar**

Conformado por:

|                             |         | <u>2013</u>             | <u>2012</u>             |
|-----------------------------|---------|-------------------------|-------------------------|
| Proveedores                 |         | 1.885.772               | 2.070.462               |
| Compañías relacionadas      | Nota 16 | 236.743                 | -                       |
| Acreedores Varios           |         | 3.353.327               | 2.528.700               |
| Participación Trabajadores  |         | 205.349                 | 163.169                 |
| Impuesto a la Renta del año |         | 281.739                 | 221.894                 |
| Impuestos por pagar         |         | 63.402                  | -                       |
| Otras cuentas por pagar     |         | 288.229                 | 267.374                 |
| <b>Total</b>                |         | <u><u>6.314.561</u></u> | <u><u>5.251.599</u></u> |

**8. Pasivos a largo plazo**

Conformado por:

|                                                                                                            |  | <u>2013</u>             | <u>2012</u>             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Accionistas</b>                                                                                         |  |                         |                         |
| Corresponden a préstamos los cuales no tienen tasa de interés ni fecha de vencimiento pactados.            |  | 375.898                 | 882.415                 |
| <b>Jubilación Patronal</b>                                                                                 |  | 530.183                 | 593.997                 |
| <b>Bonificación por desahucio</b>                                                                          |  | 190.655                 | -                       |
| <b>Otras Pasivos</b>                                                                                       |  | 104.978                 | -                       |
| <b>Banco Bolivariano S.A.</b>                                                                              |  |                         |                         |
| 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                 |
| (-) Porción corriente (Nota 6)                                                                             |  | -                       | (358.889)               |
|                                                                                                            |  | -                       | -                       |
| <b>Total</b>                                                                                               |  | <u><u>1.201.714</u></u> | <u><u>1.476.412</u></u> |

**TAYANA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

---

**9. Impuesto a la renta**

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

|                                                            | <u>US\$</u>      |                |
|------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
|                                                            | <u>2013</u>      | <u>2012</u>    |
| Utilidad antes de Participación a trabajadores e impuestos | 1.368.994        | 1.087.794      |
| Menos: Participación Trabajadores                          | (205.349)        | (163.169)      |
| Más: Gastos no deducibles                                  | 172.780          | 118.265        |
| Menos: Deducción empleados discapacitados                  | (55.794)         | (78.134)       |
|                                                            | <u>1.280.631</u> | <u>964.756</u> |
| Impuesto a la Renta 22% y 23%                              | <u>281.739</u>   | <u>221.894</u> |

**10. Capital Social**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 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 las apropiaciones de las utilidades efectuadas de acuerdo a decisiones tomadas por los accionistas de la compañía en las Juntas respectivas.

**13. Reserva de capital**

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

# TAYANA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

#### 14. Resultado acumulado NIIF por primera vez

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### 15. Utilidades años anteriores

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

#### 16. Transacciones con Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantenía con compañías relacionadas los siguientes saldos:

| <b>Cuentas por Cobrar</b>  | <b>Nota 2</b> | <b>US\$</b>      |
|----------------------------|---------------|------------------|
| Esculapio S.A.             |               | 2.466.102        |
| Chicaperdida S.A.          |               | 260              |
| Servialcivar S.A.          |               | 263.909          |
| Angiotec S.A.              |               | 32.450           |
| Cardiosalud S.A.           |               | 2.105            |
| Plan Vital S.A.            |               | 60.126           |
| Anelfa S.A.                |               | 969.438          |
| Laboratorio Alcivar S.A.   |               | 1.070            |
| Hiperbárica S.A.           |               | 176.673          |
| Gamma Knife Center Ecuador |               | 3.195            |
| Valsesia S.A.              |               | 96.568           |
| Dialcivar S.A.             |               | 247.973          |
| Mafergon S.A.              |               | 129.886          |
| Ariconstru S.A.            |               | 20.062           |
| Meditrauma S.A.            |               | 1.510            |
| Bioalcivar S.A.            |               | 13               |
|                            |               | <b>4.471.340</b> |
| <b>Cuentas por pagar</b>   | <b>Nota 7</b> |                  |
| Esculapio S.A.             |               | 93.706           |
| Laboratorio Alcivar S.A.   |               | 520              |
| Dialcivar S.A.             |               | 322              |
| Servialcivar S.A.          |               | 391              |
| Cardiosalud S.A.           |               | 18.097           |
| Angiotec S.A.              |               | 49.967           |
| Valsesia S.A.              |               | 73.228           |
| Aracatuba S.A.             |               | 132              |
| Otras menores              |               | 380              |
|                            |               | <b>236.743</b>   |

**TAYANA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

---

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2013 con compañías relacionadas, así:

|                    | <u>US\$</u>             |
|--------------------|-------------------------|
| <b>Ingresos</b>    |                         |
| Servicios médicos  | <u>9.376.971</u>        |
| <b>TOTAL</b>       | <u><u>9.376.971</u></u> |
| <br><b>Egresos</b> |                         |
| Servicios médicos  | <u>636.429</u>          |
| <b>TOTAL</b>       | <u><u>636.429</u></u>   |

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas precedentemente son equiparables a otras operaciones realizadas con tercero

**17. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y 2012 y la fecha de emisión de los estados Abril 29 del 2014 y Mayo 10 del 2013, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

---

---