

**TAYANA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**



**ALPHA**  
CONSULTING

**ÍNDICE**

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

Tayana S.A.

Guayaquil, 10 de febrero del 2020

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Tayana S.A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Tayana S.A. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

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

### **Independencia**

Somos independientes de Tayana S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Tayana S.A.  
Guayaquil, 10 de febrero del 2020

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, y concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Tayana S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Tayana S.A.  
Guayaquil, 10 de febrero del 2020

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

Tayana S.A.  
Guayaquil, 10 de febrero del 2020

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: SCVS-RNAE-1115



Cynthia Uzcátegui A.  
Socia

ALPHA  
CONSULTING

TAYANA S.A.

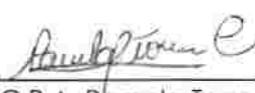
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y bancos	6	1,672,390	974,889
Cuentas por cobrar a clientes	7	329,409	148,638
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	16	8,630,625	6,655,937
Otras cuentas por cobrar		1,274,288	802,529
Impuestos por recuperar	15	111,619	138,408
Inventarios	8	161,126	114,665
<b>Total activos corrientes</b>		<u>12,179,457</u>	<u>8,835,066</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, muebles y equipos	9	2,019,439	2,161,574
Inversiones en asociadas	10	106,084	100,564
Activos intangibles		1,194	1,194
Activo por derecho de uso	11	368,967	-
Activo por impuesto diferido	15	40,382	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	16	82,594	-
Otros activos no corrientes		-	138,544
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>2,618,660</u>	<u>2,401,876</u>
<b>Total activos</b>		<u>14,798,117</u>	<u>11,236,942</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Sra. Elizabeth Lázaro Ruiz  
 Gerente General

  
 C.P.A. Pamela Torres C.  
 Contadora

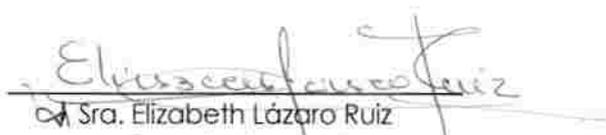
TAYANA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	12	333,333	49,362
Cuentas por pagar a proveedores	13	4,630,743	3,756,095
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	16	835,936	374,895
Beneficios a empleados	14	284,842	145,976
Impuestos por pagar	15	94,643	35,913
Otras cuentas por Pagar		<u>3,172,554</u>	<u>2,632,646</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>9,352,051</u>	<u>6,994,887</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	12	500,000	87,801
Beneficios a empleados	14	711,569	755,546
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	16	990,340	990,340
Pasivo por arrendamientos	11	385,961	-
Otras cuentas por Pagar		<u>166,902</u>	<u>226,902</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>2,754,772</u>	<u>2,060,589</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>12,106,823</u>	<u>9,055,476</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	17	1,311,100	1,311,100
Reservas		188,704	188,704
Resultados acumulados		<u>1,191,490</u>	<u>681,662</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u>2,691,294</u>	<u>2,181,466</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>14,798,117</u>	<u>11,236,942</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Sra. Elizabeth Lázaro Ruiz  
Gerente General

  
C.P.A. Pamela Torres C.  
Contadora

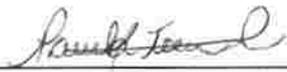
TAYANA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		14,136,461	9,668,327
Costo de ventas	18	<u>(7,762,493)</u>	<u>(4,560,835)</u>
Ingresos operacionales		<u>6,373,968</u>	<u>5,107,492</u>
Gastos administrativos y de ventas	18	<u>(5,910,979)</u>	<u>(4,872,695)</u>
Otros ingresos (gastos), netos		<u>259,245</u>	<u>(85,573)</u>
Utilidad operativa		722,234	149,224
Gastos financieros		<u>(93,483)</u>	<u>(29,159)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		628,751	120,065
Impuesto a la renta	15	<u>(194,724)</u>	<u>(116,463)</u>
Utilidad neta		434,027	3,602
Otros resultados integrales		<u>175,599</u>	<u>66,882</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>609,626</u>	<u>70,484</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Sra. Elizabeth Lázaro Ruiz  
Gerente General

  
C.P.A. Pamela Torres C.  
Contadora

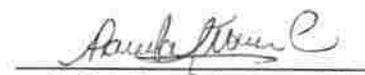
**TAYANA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas			Resultados acumulados		Total	
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Otros Resultados Integrales		Resultados acumulados
Saldos al 1 de enero del 2018	1,311,100	50,000	79,590	59,114	60,453	550,725	2,110,982
Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 28 de febrero del 2019							
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	3,602	3,602
Otros resultados integrales	-	-	-	-	66,882	-	66,882
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,311,100	50,000	79,590	59,114	127,335	554,327	2,181,466
Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 31 de enero del 2020							
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(99,798)	(99,798)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	434,027	434,027
Otros resultados integrales	-	-	-	-	175,599	-	175,599
Saldos al 31 de diciembre del 2019	1,311,100	50,000	79,590	59,114	302,934	888,556	2,691,294

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Sra. Elizabeth Lázaro Ruiz  
Gerente General

  
C.P.A. Pamela Torres C.  
Contadora

**TAYANA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad antes de impuesto a la renta		628,751	120,065
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación de propiedades, muebles y equipos	9	387,436	335,754
Depreciación de activos por derecho de uso	11	92,242	-
Provisiones de beneficios sociales	14	309,171	124,788
Participación a los trabajadores en las utilidades	14	118,082	21,188
Provisiones de jubilación patronal y desahucio	14	144,533	140,559
Otras partidas que no representan movimiento de efectivo		29,816	-
		<u>1,710,031</u>	<u>742,354</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar a clientes		(180,771)	67,313
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(2,057,282)	(258,093)
Otras cuentas por cobrar		(471,759)	(113,483)
Inventarios		(46,461)	32,490
Impuestos por recuperar		(208,317)	(132,201)
Otros activos		138,544	989
Cuentas por pagar a proveedores		874,648	596,582
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		461,041	(101,383)
Impuestos por pagar		58,730	(10,599)
Beneficios a empleados		(301,298)	(168,875)
Otras cuentas por pagar		479,908	(2,065)
		<u>457,014</u>	<u>653,029</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación</b>			
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Adiciones de propiedades, muebles y equipos	9	(291,499)	(251,673)
Ventas de propiedades, muebles y equipos		46,198	-
Compras de acciones en subsidiarias		(5,520)	-
		<u>(250,821)</u>	<u>(251,673)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>			
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de préstamos (cuotas de capital)	12	(309,093)	(45,173)
Contratación de préstamos bancarios	12	1,005,263	-
Pago de dividendos a accionistas		(99,798)	-
Pago por arrendamientos (cuotas de capital)	11	(105,064)	-
		<u>491,308</u>	<u>(45,173)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>			
(Disminución neta) incremento neto del efectivo		697,501	356,183
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		<u>974,889</u>	<u>618,706</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	<u>1,672,390</u>	<u>974,889</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Sra. Elizabeth Lázaro Ruiz  
Gerente General

  
C.P.A. Pamela Torres C.  
Contadora

TAYANA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

Tayana S.A. (en adelante la "Compañía"), es una sociedad anónima ecuatoriana constituida el 18 de diciembre de 1995, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 19 de enero de 1996. Su principal actividad económica es la prestación de servicios realizados en clínicas de patología y diagnóstico realizados en laboratorios independientes, ventas de productos farmacéuticos y medicinales, cosméticos y cafetería, servicio de imágenes entre otros.

**Situación económica del país:**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit, la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre 2019 produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

**Aprobación de estados financieros.**

Los estados financieros de Tayana S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de enero del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

**TAYANA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los estados financieros de Tayana S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

**2.2 Nuevos pronunciamientos contables**

Al 31 de diciembre del 2019, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

*NIIF 16 Arrendamientos*

La Compañía implementó la NIIF 16 (emitida por el IASB en enero de 2016), la cual establece requerimientos nuevos o modificados respecto a la contabilidad de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y estableciendo el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios. Los detalles para los nuevos requerimientos se describen en la nota 3. El impacto inicial de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía se describe a continuación.

La fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 para la Compañía fue el 1 de enero de 2019.

**TAYANA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La NIIF 16 cambia la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de situación financiera.

Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos (exceptuando los mencionados posteriormente), la Compañía:

- i) Reconoce los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, medido inicialmente al valor presente de la serie de pagos por arrendamiento futuros.
- ii) Reconoce la depreciación de los activos por derechos de uso y el interés generado por los pasivos por arrendamiento en el estado de resultado integral.
- iii) Separa el valor total de efectivo pagado a capital (presentado dentro de las actividades de financiamiento) y a intereses (presentado dentro de actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Bajo NIIF 16, los activos por derechos de uso se prueban por deterioro conforme a la NIC 36.

Para arrendamientos de corto plazo (con plazo de 12 meses o menos), la Compañía ha optado por reconocer un gasto por arrendamiento bajo el método de línea recta, tal y como lo permite la NIIF 16. Este gasto se presenta en "gastos de arriendos" en el estado de resultado integral.

La aplicación de la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17 resultaron en el reconocimiento de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos por US\$461,209. También resultó en una disminución de gastos de arriendos por US\$105,064, un incremento en la depreciación por US\$92,242 y un incremento en los gastos por intereses por US\$29,816.

La aplicación de la NIIF 16 tiene un impacto en el estado de flujos de efectivo de la Compañía. Bajo NIIF 16, los arrendatarios deben presentar:

- El efectivo pagado por concepto de intereses del pasivo por arrendamiento ya sea como actividades operativas o actividades de financiamiento, tal y como lo permite la IAS 7 (la Compañía ha decidido incluir el interés pagado como parte de las actividades de operación); y,
- Pagos en efectivo por la porción de capital del pasivo por arrendamiento, como parte de las actividades de financiamiento.

## TAYANA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

#### 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### 2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos líquidos, el efectivo disponible en instituciones financieras locales.

#### 2.5 Activos financieros

##### Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

**TAYANA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

*Medición*

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen

TAYANA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar a clientes" y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

Las cuentas por cobrar a comerciales son los montos adeudados por las ventas y prestación de servicios de imágenes, productos farmacéuticos, de cafetería y cosméticos, implantes y prótesis, directamente a terceros, las mismas que han sido realizadas en el curso normal de operaciones.

Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues no generan intereses y se recuperan hasta en 120 días a terceros y 360 días a partes relacionadas). No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

TAYANA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

*Reconocimiento y baja de activos financieros*

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

**2.5.1 Deterioro de activos financieros**

Para las cuentas por cobrar a clientes la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

**2.5.2 Pasivos financieros**

*Clasificación, reconocimiento y medición*

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen los "Préstamos y obligaciones financieras", las "Cuentas por pagar proveedores" y las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

*Préstamos y obligaciones financieras*

Incluye principalmente préstamos con instituciones financieras, se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los gastos por interés se registran en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros, netos".

**TAYANA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

*Cuentas por pagar a compañías relacionadas*

Corresponden a obligaciones de pago por compra servicios adquiridos a estas compañías en el curso normal de los negocios, que no generan intereses y son pagaderos hasta en 120 días.

*Cuentas por pagar proveedores*

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días de acuerdo al proveedor y a las negociaciones de compras especiales que se realicen.

**2.6 Inventarios**

Los inventarios se componen de los insumos, suministros y materiales que son utilizados en la prestación de servicios médicos. El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han registrado provisiones por deterioro en existencias, que se presentan en el estado de situación financiera como menor valor de los saldos de inventarios.

**2.7 Propiedades, muebles y equipos**

Las propiedades, muebles y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades, muebles y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades, muebles y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año.

TAYANA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, muebles y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Maquinaria de equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades muebles y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de una propiedad, mueble y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

## **2.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, muebles y equipos) y amortización (intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan en cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, muebles y equipos e intangibles), debido a que, la Administración considera que este componente no es significativo en las operaciones de la Compañía.

TAYANA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**2.9.1 Impuesto a la renta corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán impositivos o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán impositivos o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.

**2.9.2 Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

TAYANA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## **2.10 Provisiones**

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **2.11 Beneficios sociales a los empleados**

### **2.12.1. Beneficios sociales corrientes: Corresponden principalmente a:**

- iv) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de productos vendidos, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- v) Vacaciones: Se registra el importe correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- vi) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- vii) Aporte patronal y fondo de reserva: El aporte patronal corresponde al beneficio del 11.15% más el 0.5% de SETEC y el 0.5% de IECE, totalizando el 12.15% del total de ingresos del trabajador; el Fondo de Reserva corresponde al 8.33% calculado sobre los sueldos y salarios del empleado a partir del décimo tercer mes de servicio; ambos beneficios se provisionan según la normativa del IESS.

TAYANA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.12.2. Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía cuenta con un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% (2018: 7.72%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales y los efectos por reducción y modificaciones al plan y liquidaciones anticipadas que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

**2.12 Arrendamientos**

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio del contrato.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos).

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de rentas que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza su tasa incremental.

**TAYANA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de rentas que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza su tasa incremental.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El valor esperado a pagarse por el arrendatario con valor residual garantizado;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario tiene certeza razonablemente de ejercer dichas opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el período del arrendamiento refleja la ejecución de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como en un rubro separado en el estado consolidado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente por el incremento del valor en libros para reflejar los intereses devengados del pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los activos por derechos de uso son presentados como un rubro separado en el estado consolidado de situación financiera.

La Compañía aplica la NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de "Propiedades, muebles y equipos".

### **2.13 Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**TAYANA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.14 Reserva facultativa y capital**

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa la disposición de la Junta General de Accionistas.

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

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**2.16 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

**2.17 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios de comercialización y distribución de productos farmacéuticos, cosméticos, higiénicos y hospitalarios de uso humano, en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

TAYANA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes al cierre de cada año.

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

##### **4.1 Factores de riesgos financieros**

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de cambio, riesgo de precio, y riesgo de valor razonable de tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos más importantes que están expuestos los activos y pasivos financieros de la Compañía.

##### **a) Riesgos de mercado:**

Es la contingencia de que la Compañía incurra en pérdidas debido a variaciones en el precio de mercado de un activo financiero y como resultado de las posiciones que mantenga dentro y fuera del estado de situación financiera. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés y moneda, todos los cuales están expuestos a movimientos de mercado generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, riesgo de crédito, las tasas de cambio de moneda extranjera.

**TAYANA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador.

Las variaciones en las tasas de interés podrían afectar la posición financiera de la Compañía, es por esto que como política se establece principalmente la revisión periódica de las tasas de interés de los principales activos y obligaciones de la empresa.

**i) Riesgo cambiario:**

La Compañía, en lo posible, no efectúa transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar estadounidense, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

**ii) Riesgo de tasa de interés**

El riesgo asociado a las tasas de interés está relacionado a los préstamos bancarios, el cual es mitigado por la Administración debido a que dichos convenios son realizados con instituciones bancarias locales, de sólida reputación en el mercado, con calificación AAA-

**iii) Riesgo de precios**

La principal exposición a variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con el costo de compra de los productos que comercializa.

El nivel de riesgo asociado al precio se mitiga de forma razonable puesto que son productos adquiridos a proveedores locales, sobre los cuales la Administración monitorea y evalúa de forma periódica el costo de adquisición más conveniente y óptimo, de cada proveedor, con la finalidad de no incrementar sus costos de forma representativa, brindando un servicio con un precio que se alinee al mercado y cumpla con las disposiciones de organismos reguladores, sin que esto afecte su margen de contribución esperado.

**b) Riesgo de crédito:**

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales.

TAYANA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía busca reducir la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<b>Entidad Financiera</b>	<b>Calificación (1)</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Banco Bolivariano	AAA-	AAA-
Banco del Pacifico	AAA-	AAA-
Banco Pichincha	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

La Compañía asume niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de políticas que propicien una adecuada selección y administración de los portafolios y productos que mantiene con los clientes.

**c) Riesgo de liquidez:**

El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad de la empresa para financiar los compromisos adquiridos con proveedores y accionistas. Para la correcta administración de su liquidez, la Compañía considera indicadores internos y regulatorios.

La venta de contado a través de las farmacias y la buena gestión de cobro que se realiza a los clientes de ventas institucionales, sumado con la extensión de plazos de los proveedores relacionados hacen que la empresa minimice el riesgo de liquidez para el pago a sus acreedores.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía, considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

TAYANA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<b>Menos de 1</b>
<b>2019</b>	<b>año</b>
Cuentas por pagar proveedores	4,630,743
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	835,936
<b>2018</b>	<b>Menos de 1</b>
	<b>año</b>
Cuentas por pagar proveedores	3,756,095
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	374,895

#### 4.2 Administración del riesgo de capital

El objetivo de la Administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como es la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos, el servicio y la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

La Compañía posee efectivo y equivalente de efectivo para cubrir todos sus pasivos financieros; mantiene obligaciones financieras y sus principales pasivos son con proveedores de mercadería.

#### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Categorías de instrumentos financieros

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

**TAYANA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>Corriente</b>		<b>No corriente</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y bancos	1,672,390	974,889	-	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar a clientes	329,409	148,638	-	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	8,630,625	6,655,937	82,594	-
	<u>8,960,034</u>	<u>6,804,575</u>	<u>82,594</u>	<u>-</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u>10,632,424</u>	<u>7,779,464</u>	<u>82,594</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	333,333	49,362	500,000	87,801
Cuentas por pagar a proveedores	4,630,743	3,756,095	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	835,936	374,895	990,340	990,340
<b>Total pasivos financieros corrientes</b>	<u>5,800,012</u>	<u>4,180,352</u>	<u>1,490,340</u>	<u>1,078,141</u>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de las cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**6. EFECTIVO Y BANCOS**

Composición:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Efectivo	9,441	7,588
Bancos	<u>1,662,949</u>	<u>967,301</u>
	<u>1,672,390</u>	<u>974,889</u>

**TAYANA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	329,409	148,638

(1) Corres Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de las cuentas por cobrar corresponden principalmente a facturación por venta de servicios de imágenes, implementación de prótesis e implantes, y venta de productos farmacéuticos y hospitalarios, con plazos de hasta 120 días y no generan intereses.

**8. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Medicinas y fármacos (1)	58,511	62,536
Instrumentales e implantes (2)	89,683	41,345
Insumos, comestibles y bebidas	1,685	1,423
Películas para imágenes (3)	1,300	150
Tejidos y órganos	5,440	5,440
Cosméticos	2,559	2,394
Suministros y materiales	1,948	1,377
Totales	<u>161,126</u>	<u>114,665</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de las cuentas de inventarios corresponden a mercadería disponible para la venta, tales como productos farmacéuticos, cosméticos, higiénicos y hospitalarios de uso humano, los cuales no se encuentran entregados en garantía.

(2) Los instrumentales e implantes corresponden a consumibles usados para las intervenciones quirúrgicas que se realizan para la prestación de servicios dentro de las operaciones normales de la Compañía.

**TAYANA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

(3) Corresponden a los insumos, suministros y materiales utilizados en la prestación servicios de imágenes, otorgados a los pacientes.

**9. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS**

Composición:

	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Total
<b>Saldo al 1 de enero del 2018</b>						
Costo	239,200	4,047,134	80,481	-	241,425	4,608,240
Depreciación acumulada	(4,039)	(2,057,223)	(59,954)	-	(241,369)	(2,362,585)
Valor en libros al 1 de enero del 2018	235,161	1,989,911	20,527	-	56	2,245,655
<b>Movimientos 2018</b>						
Adiciones	120,000	63,850	41,038	61,598	2,730	289,216
Ventas / bajas	-	(37,543)	-	-	-	(37,543)
Ajustes	-	10,593	-	-	-	10,593
Depreciación	(8,500)	(327,154)	(6,968)	(1,711)	(2,014)	(346,347)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	346,661	1,699,657	54,597	59,887	772	2,161,574
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>						
Costo	359,200	4,084,034	121,519	61,598	244,155	4,870,506
Depreciación acumulada	(12,539)	(2,384,377)	(66,922)	(1,711)	(243,383)	(2,708,932)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	346,661	1,699,657	54,597	59,887	772	2,161,574
<b>Movimientos 2019</b>						
Adiciones	-	233,463	-	58,036	-	291,499
Ventas / bajas	-	-	-	(61,598)	-	(61,598)
Depreciación (Ventas / bajas)	-	-	-	15,400	-	15,400
Depreciación	(25,881)	(330,805)	(10,271)	(20,459)	(20)	(387,436)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	320,780	1,602,315	44,326	51,266	752	2,019,439
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>						
Costo	359,200	4,317,497	121,519	58,036	244,155	5,100,407
Depreciación acumulada	(38,420)	(2,715,182)	(77,193)	(6,770)	(243,403)	(3,080,968)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	320,780	1,602,315	44,326	51,266	752	2,019,439

**TAYANA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>% Participación</u>	<u>2018</u>	<u>% Participación</u>
Angiotec S.A. (1)	57,800	21.00%	52,800	18.77%
Dialcivar S.A.	14,950	65.00%	14,950	65.00%
Laboratorio Clínico Alcivar S.A. Alclinic	32,500	65.00%	32,500	65.00%
Anelfa C.A.	1	0.01%	1	0.01%
Celalcivar S.A. (1)	208	20.00%	-	27.69%
Banhuesos S.A. (1)	624	60.00%	312	30.00%
Centrotrauma S.A.	1	0.13%	1	0.13%
	<u>106,084</u>		<u>100,564</u>	

**11. ARRENDAMIENTOS**

**a) Activo por derecho de uso**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Saldos al inicio del periodo</u>		
Costo	461,209	-
Depreciación acumulada	-	-
Saldo al 1 de enero	461,209	-
(-) Depreciación del periodo	(92,242)	-
Saldo al final del periodo	<u>368,967</u>	<u>-</u>

TAYANA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**b) Pasivo por arrendamientos**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al inicio del periodo	461,209	-
Interés de financiamiento (Pagos)	29,816	-
	<u>(105,064)</u>	<u>-</u>
Saldo al 1 de enero	<u>385,961</u>	<u>-</u>

Vencimientos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Años</u>		
2020	80,672	-
2021	86,487	-
2022	92,720	-
2023	99,403	-
Posteriores	<u>26,679</u>	<u>-</u>
	<u>385,961</u>	<u>-</u>

**12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Corresponden a préstamos para financiar principalmente capital de trabajo y adiciones de activos.

Composición:

	<u>Tasa de interés anual</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>		
	%	%		
Produbanco Grupo Proamerica	-	8.95%	-	137,163
Banco Bolivariano	6.75%	-	<u>833,333</u>	<u>-</u>
			<u>833,333</u>	<u>137,163</u>

TAYANA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Clasificación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	333,333	49,362
No corriente	<u>500,000</u>	<u>87,801</u>
	<u>833,333</u>	<u>137,163</u>

Los vencimientos anuales de las obligaciones al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2019	-	49,362
2020	333,333	54,010
2021	333,333	33,791
2022	<u>166,667</u>	<u>-</u>
	<u>833,333</u>	<u>137,163</u>

13. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores de medicamentos y fármacos	1,872,450	1,912,214
Proveedores de servicios médicos	1,642,065	1,297,491
Proveedores de películas para imágenes	80,233	254,377
Proveedores de implantes y prótesis	1,027,378	285,120
Proveedores de cosméticos	5,677	4,561
Proveedores de cafetería	<u>2,940</u>	<u>2,332</u>
Totales	<u>4,630,743</u>	<u>3,756,095</u>

**TAYANA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**14. BENEFICIOS SOCIALES****c) Beneficios sociales corrientes**

Los movimientos de las provisiones por beneficios sociales corrientes son los siguientes:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldos al inicio	21,188	27,619	124,788	101,103	145,976	128,722
Incrementos	118,082	21,188	309,171	124,788	427,253	145,976
Pagos	(21,188)	(27,619)	(267,199)	(101,103)	(288,387)	(128,722)
Saldo al final	<u>118,082</u>	<u>21,188</u>	<u>166,760</u>	<u>124,788</u>	<u>284,842</u>	<u>145,976</u>

(1) Ver Nota 15.

(2) Incluye provisiones de vacaciones, fondo de reserva, aportes patronales, décimo tercer y cuarto sueldo.

**d) Beneficios sociales no corrientes**

Los movimientos de las provisiones por beneficios sociales no corrientes son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldo al inicio	610,095	581,421	145,451	140,601	755,546	722,022
Costos de los servicios del período corriente	71,216	69,597	16,086	17,093	87,302	86,690
Costos por intereses	46,326	43,446	10,905	10,423	57,231	53,869
(Ganancias) / pérdidas actuariales (1)	(83,502)	(3,067)	(11,119)	17,487	(94,621)	14,420
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(80,978)	(81,302)	-	-	(80,978)	(81,302)
Beneficios pagados	-	-	(12,911)	(40,153)	(12,911)	(40,153)
Saldo al final	<u>563,157</u>	<u>610,095</u>	<u>148,412</u>	<u>145,451</u>	<u>711,569</u>	<u>755,546</u>

(1) Los efectos generados por las ganancias o pérdidas actuariales se han registrado de acuerdo a la NIC 19, como parte de otros resultados integrales.

TAYANA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Vida laboral promedio remanente	4.55	4.55
Futuro incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) en el período 2002.

**15. IMPUESTOS**

**a) Impuesto a la renta**

El gasto del impuesto a la renta está compuesto de:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto a la renta corriente	235,106	116,463
Impuesto a la renta corriente	(40,382)	-
	<u>194,724</u>	<u>116,463</u>

**b) Impuestos por cobrar y pagar**

Los impuestos por cobrar y pagar se componen de:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	62,055	33,677
Crédito tributario del impuesto a la renta	49,564	104,731
	<u>111,619</u>	<u>138,408</u>

**TAYANA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	16,628	10,261
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	12,992	7,864
Impuesto al valor agregado en ventas	<u>65,023</u>	<u>17,788</u>
	<u>94,643</u>	<u>35,913</u>

**c) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años del 2015 al 2018 se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**d) Conciliación tributaria - contable**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	787,215	141,253
Menos - Participación de los trabajadores	<u>(118,082)</u>	<u>(21,188)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	669,133	120,065
<u>Más</u>		
Gastos no deducibles	109,765	345,788
Diferencias temporarias	<u>161,526</u>	<u>-</u>
(Utilidad/Pérdida tributaria) Base imponible	940,424	465,853
	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>235,106</u>	<u>116,463</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	94,739
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	235,106	21,724
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	94,739
Crédito tributario de años anteriores	(101,305)	-
Retenciones en la fuente por impuesto a la renta	<u>(183,364)</u>	<u>(134,704)</u>
(Crédito tributario a favor de la Compañía)	<u>(49,563)</u>	<u>(18,241)</u>

TAYANA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**e) Otros asuntos – reformas tributarias**

El 31 de diciembre de 2019, se publicó la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Los dividendos y utilidades distribuidos por sociedades nacionales, extranjeras residentes, a favor de sociedades extranjeras, o personas naturales no residentes en Ecuador, no estarán exentas del pago del Impuesto a la Renta.
- Se agregan nuevos sectores considerados prioritarios para el Estado Ecuatoriano: servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y Servicios culturales y artísticos. De esta manera, estos nuevos sectores gozarían de una exoneración en el pago del Impuesto a la renta durante 5 años.
- Se elimina el pago obligatorio de anticipo de Impuesto a la Renta. En efecto, en el año 2020, las sociedades obligadas ya no lo pagarían en las 5 cuotas determinadas en decreto ejecutivo No. 806. No obstante, el pago del impuesto a la renta podrá anticiparse, de forma voluntaria, en un equivalente al 50% del impuesto a la renta causa del ejercicio fiscal anterior.
- Se establece nueva limitante para la deducibilidad de intereses pagados por créditos externos en operaciones con partes relacionadas las personas naturales, que no superen en sus ingresos netos el valor de \$100.000,00, podrán deducir hasta el 50% del total de sus ingresos gravados, sin que supere un valor equivalente a 1.3. veces la fracción básica desgravada del impuesto a la renta de personas naturales, sus gastos personales sin IVA e ICE.
- Se establece dos únicas tarifas para el Impuesto a la renta única para las actividades del sector bananero: hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas para la producción y venta local del banano; y 3% del valor de facturación de exportación, para la exportación de banano.
- Se establece nuevo impuesto a la renta único para los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa producción y comercialización local o que se exporten.

**TAYANA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Gravarán IVA con tarifa 0% bienes tales como los tractores de llantas de hasta 300 hp; tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, y marcapasos; papel periódico, periódicos y revistas; embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- Gravarán IVA con tarifa 12% los servicios digitales. Los costos y gastos para el impuesto a la renta por la importación de servicios digitales se sustentarán a través de una liquidación de compra de bienes y prestación de servicios.
- El Servicio de Rentas Internas se encargará de designar a los contribuyentes que actuarán como agentes de retención.
- El IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de bienes, podrá ser usado como crédito tributario hasta en 5 años contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración.
- Se exonera del Impuesto a consumos especiales (ICE) bebidas alcohólicas que contengan no menos del 70% de ingredientes nacionales, Vehículos motorizados eléctricos, productos lácteos y sus derivados, Furgonetas y camiones de hasta 3.5 toneladas, entre otros.
- Grabarán ICE los servicios de telefonía móvil y planes prestados a personas naturales y fundas plásticas.
- Se establece un nuevo régimen aplicable para el pago de Impuesto a la Renta, IVA e ICE, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan la condición de microempresas.
- Se establece una contribución única, de manera temporal, para las sociedades que realicen actividades económicas, inclusive aquellas que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1'000.000,00, en el ejercicio fiscal 2018.
- Por única vez, los contribuyentes de impuestos administrados por el SRI, podrán solicitar un plan excepcional de pagos de hasta 12 meses, en cuotas mensuales iguales, de periodos vencidos.
- Reducción del 10% del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal de 2019, para los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera o agroindustrial, afectadas por los incidentes derivados de la declaratoria de Estado de Excepción.

**TAYANA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2019 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

Principales transacciones durante el período:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i><u>Ingresos por servicios prestados (1)</u></i>		
Esculapio S.A.	2,103,416	2,105,281
Dialcivar S.A.	3,103	7,127
Angiotec S.A.	231,482	1,323,981
Plan Vital S.A.	158,803	153,163
Laboratorio Clínico Alcivar S.A. Alclinic	20,099	20,433
Gamma Knife Center Ecuador	65,783	69,955
Centro de Traumatología Centrotrauma S.A.	-	209
Celalcivar S.A.	346	-
Chica Perdida S.A.	-	132
Valsesia S.A.	-	319
	<u>2,583,032</u>	<u>3,680,600</u>
<i><u>Ingresos por venta de productos (2)</u></i>		
Esculapio S.A.	3,969,916	2,416,046
Dialcivar S.A.	2,221	5,445
Mafergon S.A.	698	587
Angiotec S.A.	3,030,658	1,049
Plan Vital S.A.	194,345	129,104
Laboratorio Clínico Alcivar S.A. Alclinic	5,296	706
Gamma Knife Center Ecuador	65	-
Centro de Traumatología Centrotrauma S.A.	-	153
Anelfa C.A.	165	165
Chica Perdida S.A.	330	584
Valsesia S.A.	856	784
Celalcivar S.A.	1,763	469
	<u>7,206,313</u>	<u>2,555,092</u>

**TAYANA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponden a ingresos por ventas de servicios de imágenes, radiología e instrumentación, principalmente Esculapio S.A., que representa el 95% de los ingresos de la Compañía.
- (2) Corresponden a ingresos por ventas de medicinas, cosméticos, implantes y cafetería, principalmente Esculapio S.A., que representa el 95% de los ingresos de la Compañía.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<u>Gastos por servicios prestados</u>		
Esculapio S.A. (3)	286,254	271,953
Mafergon S.A. (4)	16,574	12,408
Angiotec S.A. (5)	124,436	4,597
Plan Vital S.A. (6)	24,733	20,741
Laboratorio Clínico Alcivar S.A. Alclinic	1,210	743
Chica Perdida S.A. (4)	36,571	36,176
Centro de Traumatología Centrotrauma S.A. (3)	-	22,127
Valsesia S.A.	42,094	42,090
Conticonsulting S.A.	59,055	-
	<u>590,927</u>	<u>410,835</u>
<u>Compras (7)</u>		
Esculapio S.A.	31,047	11,876
Dialcivar S.A.	58,365	95,766
Angiotec S.A.	193,743	174,951
Chica Perdida S.A.	4,851	6,216
Celalcivar S.A.	-	43,285
	<u>288,006</u>	<u>332,094</u>

- (3) Incluye los gastos incurridos en la contratación de servicios de anestesiología y esterilización en los procedimientos que se realizan para las intervenciones, entre otros.
- (4) Arrendamientos de bienes inmuebles para el desarrollo de las actividades operacionales y administrativas de la Compañía.
- (5) Corresponden a los servicios de angiografía contratados para la prestación de servicios a terceros.
- (6) Contratación de medicina prepagada para los empleados de la Compañía.

**TAYANA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (7) Compra de medicinas y fármacos requeridos para el desarrollo de las actividades de la Compañía.

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Cuentas por cobrar</i>		
Esculapio S.A.	6,570,387	5,451,318
Chica Perdida S.A.	840	840
Angiotec S.A.	1,201,710	238,048
Plan vital S.A.	64,019	100,904
Anelfa C.A.	489,395	489,410
Laboratorio Clínico Alcivar S.A. Alclinic	35,691	53,271
Gamma Knife Center Ecuador	89,157	89,157
Valsesia S.A.	2,565	3,688
Dialcivar S.A.	76	2,159
Mafergon S.A.	131,641	131,641
Inmobiliaria Ariconstru S.A.	20,000	20,000
Meditrauma S.A.	-	1,274
Bioalcivar S.A.	74,096	74,096
Centro de Traumatología Centrotrauma S.A.	-	131
Celalcivar S.A.	33,642	-
	<u>8,713,219</u>	<u>6,655,937</u>
Clasificación:		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Corriente	8,630,625	6,655,937
No corriente	82,594	-
	<u>8,713,219</u>	<u>6,655,937</u>

**TAYANA S.A.**
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Cuentas por pagar</i>		
Esculapio S.A.	488,641	205,824
Angiotec S.A.	331,057	98,845
Chica Perdida S.A.	-	215
Galgomedia S.A.	1,168	145
Valsesia S.A.	-	1,418
Dialcivar S.A.	13,910	24,479
Plan vital S.A.	1,074	-
Celacivar S.A.	-	43,500
Laboratorio Alcivar S.A.	86	469
Accionistas	990,340	990,340
	<u>1,826,276</u>	<u>1,365,235</u>

## Clasificación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Corriente	835,936	374,895
No corriente	990,340	990,340
	<u>1,826,276</u>	<u>1,365,235</u>

**17. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2017 comprende 1,311,100 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los accionistas de la empresa Tayana S.A. son:

<b>Nombre (2019)</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Valor</b>	<b>Acciones %</b>
Maferholding EC S.A.	Ecuador	1,299,943	99.15%
Sr. Eduardo Andrés Alcivar González	Ecuador	2,001	0.15%
Sr. Raúl Francisco Alcivar González	Ecuador	2,478	0.19%
Conticonsulting S.A.	Ecuador	2,000	0.15%
Dr. Roberto Antonio Santos Ditto	Ecuador	1,300	0.10%
Otros	Ecuador	3,378	0.26%
		<u>1,311,100</u>	<u>100%</u>

**TAYANA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>Nombre (2018)</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Valor</b>	<b>Acciones %</b>
Fideicomiso Adminvar 001	Ecuador	1,299,888	99.14%
Sr. Eduardo Andrés Alcivar González	Ecuador	2,001	0.15%
Sr. Raúl Francisco Alcivar González	Ecuador	2,000	0.15%
Conticonsulting S.A.	Ecuador	2,000	0.15%
Dr. Roberto Antonio Santos Ditto	Ecuador	1,300	0.10%
Otros	Ecuador	3,911	0.30%
		<u>1,311,100</u>	<u>100%</u>

**18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Consumo de inventarios	7,762,493	4,560,835
Sueldos y beneficios sociales	1,580,873	1,483,950
Participación laboral	118,082	21,188
Honorarios	1,093,473	1,223,056
Mantenimiento y reparaciones	910,169	347,505
Arriendos	-	92,308
Energía, agua y teléfono	93,414	86,478
Suministros materiales y repuestos	131,854	88,415
Publicidad y promoción	65,788	53,216
Seguros	36,387	31,539
Impuestos y contribuciones	29,472	61,754
Depreciación de propiedades, muebles y equipos	387,436	335,754
Depreciación de activos por derecho de uso	92,242	-
Otros gastos	<u>1,371,789</u>	<u>1,047,532</u>
	<u>13,673,472</u>	<u>9,433,530</u>

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.