



PAEZ FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos

## TAYANA S.A.

### ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

#### CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes  
Balance General  
Estado de Resultados  
Estado de Evolución del Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

#### ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses





Informe de los Auditores Independientes

Abril 13 del 2006

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

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de TAYANA S.A. al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de TAYANA S.A. al 31 de Diciembre del 2004, fueron auditados por otro auditor independiente cuyo informe de fecha Abril 25 del 2005, contiene una opinión sin salvedades sobre esos estados.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación financiera de TAYANA S.A. al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

**Guayaquil:**  
Edificio INMONEC Lorenzo de Garaycoa 821 y 9 de Octubre 2do. Piso Of. 210  
Telf.: 230-5169 Telefax: 230-4983 - Celular: 09-8452649  
Casilla: 09-01-16219  
Email: pfcontad@ecua.net.ec

**Quito:**  
Av. 6 de Diciembre Nº 49-276 y Los Alamos Sector El Inca  
4to. Piso - Telf.: 2813792 - Telefax: 2813877 - Cel.: 09-9666108  
Email: lapaez@q.ecua.net.ec - Casilla: 17-21-745



PAEZ FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos

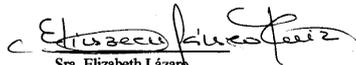
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2005, se emite por separado.

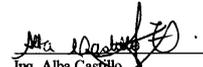
SC. RNAE No.434

William Florencia N.  
Socio  
RNC-22.712

**TAYANA S.A.**  
**Balance General**  
**Al 31 de diciembre del 2005**  
**(En dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja bancos (Nota 1)	88.435	Cuentas por pagar (Nota 5)	1.944.649
Cuentas por cobrar (Nota 2)	1.458.141		
Inventarios (Nota 3)	176.616		
<b>Total activo corriente</b>	<b>1.723.192</b>	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>1.944.649</b>
Activo fijo (Nota 4)	3.525.693	Pasivo a largo plazo (Nota 6)	2.716.836
Cargos diferidos y otros activos	32.279		
		<b>Total pasivos</b>	<b>4.661.485</b>
		<b>PATRIMONIO</b>	
		Capital social (Nota 8)	800
		Aportes futura capitalización (Nota 9)	500.000
		Reserva Legal (Nota 10)	400
		Reserva Facultativa (Nota 11)	31.333
		Reserva de Capital (Nota 12)	9.999
		Resultados Acumulados (Nota 13)	17.882
		Utilidad del ejercicio	59.265
		<b>Total patrimonio</b>	<b>619.679</b>
	<u>5.281.164</u>		<u>5.281.164</u>

  
 Sra. Elizabeth Lázaro  
 Gerente General

  
 Ing. Alba Castillo  
 Contador General  
 Registro No. 0.27042

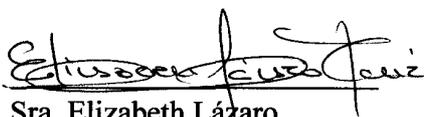
Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**TAYANA S.A.**  
**Estado de Resultados**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2005**  
**(En dólares estadounidenses)**

---

---

<b>INGRESOS</b>	<b><u>2005</u></b>
Ingresos Operacionales por Servicios	3.282.893
Otras Rentas	<u>15.607</u>
Total ingresos	3.298.500
 <b>EGRESOS</b>	
Gastos operacionales	<u>(3.201.199)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	97.301
Participación a trabajadores	(15.739)
Impuesto a la renta ( Nota 7)	<u>(22.297)</u>
<b>Utilidad neta</b>	<u><u>59.265</u></u>

  
Sra. Elizabeth Lázaro  
Gerente General

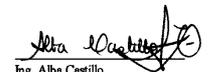
  
Ing. Alba Cstillo  
Contador General  
Registro No. 0.27042

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**TAYANA S.A.**  
**Estado de Evolución del Patrimonio**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2005**  
**(En dólares estadounidenses)**

<b>2005</b>	<b>Capital social</b>	<b>Aporte para futura capitalización</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva Facultativa</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2004	800	500.000	400	31.333	9.999	4.798	13.084	560.414
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	13.084	(13.084)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	97.301	97.301
Participación a trabajadores	-	-	-	-	-	-	(15.739)	(15.739)
Provisión para impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(22.297)	(22.297)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	<b>800</b>	<b>500.000</b>	<b>400</b>	<b>31.333</b>	<b>9.999</b>	<b>17.882</b>	<b>59.265</b>	<b>619.679</b>

  
 Sra. Elizabeth Lázaro  
 Gerente General

  
 Ing. Alba Castillo  
 Contador General  
 Registro No. 0.27042

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

# TAYANA S.A.

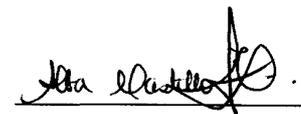
## Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2005

(En dólares estadounidenses)

	<u>2005</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>	
Efectivo recibido de clientes	2.081.611
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.479.219)
Intereses pagados y otros egresos	<u>(38.036)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>564.356</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>	
Adquisición de activo fijo	<u>(1.267.675)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1.267.675)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>	
Préstamos recibidos a largo plazo	<u>703.735</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>703.735</u>
Aumento neto del efectivo	416
Efectivo al inicio del período	<u>88.019</u>
Efectivo al final del período.	<u>88.435</u>

  
Sra. Elizabeth Lázaro  
Gerente General

  
Ing. Alba Castillo  
Contador General  
Registro No. 0.27042

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

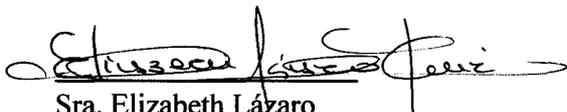
# TAYANA S.A.

## Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto provisto por las Actividades de Operación

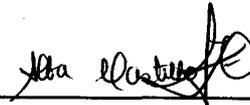
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2005

(En dólares estadounidenses)

	<u>2005</u>
Utilidad neta	59.265
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	
Depreciación	297.673
Ajuste de activos fijos	206
Participación a trabajadores	15.739
Provisión para impuesto a la renta	22.297
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo</b>	<u>395.180</u>
Aumento en cuentas por cobrar	(1.216.889)
Aumento en inventarios	(9.659)
Aumento en otros activos	(32.279)
Disminución en gastos prepagados	7.725
Aumento en cuentas por pagar	<u>1.420.278</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><u>564.356</u></u>



Sra. Elizabeth Lázaro  
Gerente General



Ing. Alba Castillo  
Contador General  
Registro No. 0.27042

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**TAYANA S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**  
**Al 31 de diciembre del 2005**

---

---

**Descripción del negocio y objeto social**

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

**Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

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

**Inventarios**

Los inventarios de productos terminados se encuentran valuados al costo de adquisición y no exceden su valor de mercado.

**Activo fijo**

Están expresados al costo ajustado producto del proceso de dolarización, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son los siguientes:

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

**Reconocimiento de los ingresos**

El ingreso por venta de servicios es reconocido cuando estos han sido efectivamente percibidos por el cliente.

**TAYANA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2005**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**1. Caja bancos**

Están constituidos como sigue:

	<u>2005</u>
Caja	25.898
Bancos nacionales	62.537
<b>Total</b>	<u>88.435</u>

**2. Cuentas por cobrar**

Están constituidas como sigue:

	<u>2005</u>
Pacientes de Compañías	48.176
Pacientes Particulares	2.763
Otras Instituciones	353.982
Tarjetas de Crédito	55.610
Cheques protestados	1.502
Anticipos Varios	91.233
Impuestos retenidos	37.247
Otros	867.628
<b>Total</b>	<u>1.458.141</u>

La Compañía al 31 de diciembre del 2005, 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 2005**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**3. Inventarios**

Están constituidos como sigue:

	<u>2005</u>
Bodega principal	7.467
Instrumental médico	169.083
Otros	<u>66</u>
<b>Total</b>	<u><u>176.616</u></u>

**4. Activos fijos**

Están constituidos como sigue:

	<u>2005</u>
Edificio e Instalaciones	896.000
Maquinarias y Equipos	1.955.033
Muebles y Enseres	1.232.664
Equipos de Computación	12.125
Otros activos	<u>212.927</u>
	4.308.749
Menos depreciación acumulada	<u>(783.056)</u>
<b>Total</b>	<u><u>3.525.693</u></u>

**TAYANA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2005**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

El movimiento de activos fijos, en el período fue como sigue:

	<u>2005</u>
<b>Costo</b>	
Saldo inicial	3.041.481
Compras	1.267.675
Ajuste	<u>(407)</u>
<b>Saldo final</b>	<u>4.308.749</u>

	<u>2005</u>
<b>Depreciación acumulada</b>	
Saldo inicial	485.584
Gasto del año	297.673
Ajuste	<u>(201)</u>
<b>Saldo final</b>	<u>783.056</u>

**5. Cuentas por Pagar**

Están constituidos como sigue:

	<u>2005</u>
Proveedores	382.462
Acreedores Varios	502.185
Otras cuentas por pagar	<u>1.060.002</u>
<b>Total</b>	<u>1.944.649</u>

**TAYANA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2005**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**6. Accionistas**

Representan préstamos de accionistas los cuales no tienen tasa de interés, ni fecha de vencimiento pactados.

**7. Impuesto a la renta**

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

	<u><b>2005</b></u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<u>97.301</u>
Base para la participación empleados	97.301
<b>15% participación empleados</b>	<u>(15.739)</u>
<b>Más gastos no deducibles:</b>	81.562
Gastos no deducibles	<u>7.627</u>
Base Imponible	<u>89.189</u>
<b>25% Impuesto a la Renta</b>	<u><u>22.297</u></u>

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

**8. Capital social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 800,00 dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1,00 cada una.

**TAYANA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2005**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**9. Aporte para futura capitalización**

Representan las aportaciones efectuadas por los accionistas en años anteriores.

**10. 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.

Al 31 de diciembre del 2005, la Compañía no efectuó dicha apropiación.

**11. Reserva Facultativa**

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

**12. Reserva de capital**

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

**13. Resultados acumulados**

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.

**TAYANA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2005**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**14. Eventos subsecuentes**

Con fecha 16 de enero del 2006, mediante Registro Oficial No 188, resolución NAC-DGER2005-0640, del Servicio de Rentas Internas, se establece el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 494 del 31 de Diciembre del 2004, se expidió el Decreto 2430 en relación con reformas al Reglamento para la aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno, concerniente a nuevas obligaciones de los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que realicen operaciones con partes relacionadas, para que presenten al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencias referente a sus transacciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta. Igualmente deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, referente a operaciones con partes relacionadas, en un plazo no mayor a 6 meses desde la fecha de la declaración. Estas disposiciones entrarán en vigencia desde el ejercicio fiscal 2005.

---