

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 adoptados 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
NIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros"	1 de enero 2021

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIF 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 o 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 pagaderas 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 impositibles o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán impositibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

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 serán 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 las 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 periodo 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:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico	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>
<u>2019</u>	<u>año</u>
Cuentas por pagar proveedores	4,630,743
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	835,936
	<b>Menos de 1</b>
<u>2018</u>	<u>año</u>
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]

	Corriente		No corriente	
	2019	2018	2019	2018
<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	-
	8,960,034	6,804,575	82,594	-
<b>Total activos financieros</b>	10,632,424	7,779,464	82,594	-
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	333,333	49,562	500,000	87,801
Cuentas por pagar a proveedores	4,630,743	3,756,095	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	838,936	374,895	990,340	990,340
<b>Total pasivos financieros corrientes</b>	5,803,012	4,180,552	1,490,340	1,078,141

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:

	2019	2018
Efectivo	9,441	7,588
Bancos	1,662,949	967,301
	1,672,390	974,889

**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	Máquinaria y equipos	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Total
<b>Saldo al 1 de enero del 2018</b>						
Costo	239.200	4.042.134	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	-	(187.543)	-	-	-	(187.543)
Ajustes	-	10.593	-	-	-	10.593
Depreciación	(6.500)	(322.154)	(6.968)	(1.711)	(2.014)	(346.347)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	348.661	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	(25.631)	(330.805)	(10.271)	(20.459)	(72)	(387.438)
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	(21.519)	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**  
(Expresada 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. Alcínic	32,500	65.00%	32,500	65.00%
Aneifa 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%
Centrorrúma 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>Saldo al inicio del período</u>		
Costo	461,209	-
Depreciación acumulada	-	-
Saldo al 1 de enero	461,209	-
(-) Depreciación del período	(92,242)	-
Saldo al final del período	<u>368,967</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 período	461,209	-
Interés de financiamiento	29,816	-
(Pagos)	<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	-
Posterior	<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>		
	<u>%</u>	<u>%</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	500,000	87,801
	<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	166,667	-
	<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 cosméticas	5,677	4,561
Proveedores de cafetería	2,940	2,332
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
Saldo 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	118,082	21,188	166,760	124,788	284,842	145,976

(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:

	Hubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldo al inicio	610,095	581,421	145,451	140,801	755,546	722,022
Costos de los servicios del periodo corriente	71,216	69,597	16,086	17,093	87,302	86,690
Costos por intereses (Ganancias) / pérdidas actuariales (1)	46,326	43,446	10,905	10,423	57,231	53,869
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	563,157	610,095	148,412	145,451	711,569	755,546

(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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
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:

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

**b) Impuestos por cobrar y pagar**

Los impuestos por cobrar y pagar se componen de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	62,055	33,677
Crédito tributario del impuesto a la renta	<u>49,564</u>	<u>104,731</u>
	<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	(41,253)
Menos - Participación de los trabajadores	<u>(118,082)</u>	<u>(21,188)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	669,133	(20,065)
<u>Más</u>		
Gastos no deducibles	109,765	345,788
Diferencias temporarias	<u>161,526</u>	<u>-</u>
(Utilidad/Pérdida tributaria) Base imponible	<u>940,424</u>	<u>465,853</u>
	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 gozarán 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 pagarán 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 única 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 períodos 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 periodo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos por servicios prestados (1)</u>		
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>
<u>Ingresos por venta de productos (2)</u>		
Esculapio S.A.	3,969,916	2,416,046
Dialcivar S.A.	2,221	5,445
Mafegon 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>
<i><u>Gastos por servicios prestados</u></i>		
Esculapio S.A. (3)	286,254	271,953
Matergon 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 Alcívar S.A. Alalnic	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>
<i><u>Compras (7)</u></i>		
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 Clínica Alcivar S.A. Alclinia	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
Mafegón 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>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Esculapio S.A.	488,641	205,824
Angiotec S.A.	331,057	98,845
Chica Perdida S.A.	-	215
Galgamedia 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 Dillo	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 Alcívar González	Ecuador	2,001	0.15%
Sr. Raúl Francisco Alcívar 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%
		<b>1,311,100</b>	<b>100%</b>

**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
Arrendos	-	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	1,371,789	1,047,532
	<b>13,673,472</b>	<b>9,433,530</b>

**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.

## **TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **I. INFORMACIÓN GENERAL**

Tayana S.A. y sus Subsidiarias (en adelante la "Matriz" o "Tayana"), 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.

Dialcivar S.A. (en adelante "Dialcivar") es una sociedad fue constituida el 6 de agosto de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de agosto de 2009 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Fue debidamente aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.G.09.0004756 de fecha 13 de Agosto del 2009. La actividad principal de la Compañía es la de consultas y tratamientos de hemodiálisis.

Laboratorio Clínico Alcivar S.A. Alclinic, (en adelante "Alclinic") fue constituida el 19 de junio de 2008, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de junio de 2008, bajo el nombre de Laboratorio Medico Alcivar Lamedal S.A. y cambio de nombre a Laboratorio Clínico Alcivar S.A. Alclinic el 22 de julio de 2008. Su objeto social principal son las actividades realizadas en laboratorios clínicos.

Tanto Tayana S.A., como Dialcivar S.A. y Laboratorio Clínico Alcivar S.A. Alclinic (denominadas en conjunto como "el Grupo") se desenvuelven en el sector hospitalario, a través de la prestación de servicios médicos.

#### **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.

## **TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración del Grupo considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos significativos en las operaciones del Grupo.

#### **Aprobación de estados financieros.**

Los estados financieros de Tayana S.A. y sus Subsidiarias por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por el Representante Legal el 16 de marzo del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

## **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.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los estados financieros de Tayana S.A. y sus Subsidiarias 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 del Grupo. 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 del Grupo.

### **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 el Grupo no ha adoptado con anticipación.

Durante el año en curso, el Grupo 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.

## TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### NIIF 16 Arrendamientos

El Grupo 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 adaptación de la NIIF 16 en los estados financieros del Grupo se describe a continuación.

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

La NIIF 16 cambia la forma en que el Grupo 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), el Grupo:

- 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), el Grupo 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.

## TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 del Grupo. 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 (el Grupo 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.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros del Grupo 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 alinearlo 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 del Grupo 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 del Grupo 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 del Grupo. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

## TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez en instituciones financieras locales, con vencimientos originados de tres meses o menos.

#### 2.5 Activos financieros

##### *Clasificación*

El Grupo 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

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración del Grupo 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 del Grupo 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:

## TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- **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 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 el Grupo 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.

## **TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los activos financieros a costo amortizado del Grupo comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar a clientes", las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas" y las "Otras cuentas por cobrar", 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 efectiva 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.

#### *Reconocimiento y baja de activos financieros*

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación en la que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que el Grupo 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 el Grupo 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 el Grupo 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. El Grupo determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

## **TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Grupo 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", las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas" y las "Otras cuentas por pagar". 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".

#### *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 y otras cuentas por pagar*

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 medicinas y fármacos, instrumentales e implantes, insumos, comestibles y bebidas, películas para imágenes, cosméticos, suministros y materiales que son utilizados en la prestación de servicios médicos y para la venta; se miden al costo promedio de adquisición.

## **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.

## TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

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

---

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia el Grupo 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.

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.

## **TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

---

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, el Grupo 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 del Grupo.

#### **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.

Las partidas en los estados financieros del Grupo 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 del Grupo. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

##### **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 imponibles o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo del Grupo 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 del Grupo soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

## **TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 el Grupo 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.

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 el Grupo 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.

## TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.11 Beneficios sociales a los empleados

##### 2.11.1 Beneficios sociales corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) 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.
- ii) Vacaciones: Se registra el importe correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) 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.

##### 2.11.2 Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio):

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados)**: El Grupo 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.

El Grupo 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 Casteo 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 7.72% (2018: 7.57%) 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.

## **TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 el Grupo.

#### **2.12 Arrendamientos**

El Grupo evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio del contrato.

El Grupo 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, el Grupo utiliza su tasa incremental.

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, el Grupo 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.

## **TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

El Grupo 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 Grupo 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.

#### **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 período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas del Grupo.

## TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 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 son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Grupo, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando el Grupo hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

### 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 el Grupo 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.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados del Grupo 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.

## **TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

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

La actividad del Grupo 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 del Grupo 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.

El Grupo 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 del Grupo.

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

Es la contingencia de que el Grupo 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.

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 del Grupo, 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:**

El Grupo no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional dólar estadounidense) pues no realiza operaciones significativas distintas a esta moneda.

## **TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **ii) Riesgo de tasa de interés**

Debido a que el Grupo no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda. Si bien la Gerencia trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera, los flujos operativos del Grupo no dependen completamente del rendimiento de estas inversiones.

El objetivo de la Gerencia es tratar de mantener disponible el valor de estos excedentes hasta el momento en que sean requeridos.

#### **iii) Riesgo de precios**

La principal exposición a variación de precios y concentración del Grupo 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 del Grupo potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales.

Con respecto a los depósitos en bancos, el Grupo 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.

El Grupo mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

## TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

El Grupo 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, el Grupo 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 relacionadas 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 del Grupo, considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

<u>2019</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Cuentas por pagar proveedores	6,101,270
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	841,967
<u>2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Cuentas por pagar proveedores	5,388,683
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	388,853



**TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**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 EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	12,281	16,961
Bancos	<u>2,154,883</u>	<u>1,208,907</u>
	<u>2,167,164</u>	<u>1,225,868</u>

**7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	<u>537,906</u>	<u>353,700</u>

(1) Corres. Al 31 de diciembre del 2019 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.

## TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Medicinas y fármacos (1)	388,967	109,530
Instrumentales e implantes (2)	93,312	42,026
Comestibles y bebidas	9,991	1,423
Películas para imágenes (3)	1,300	150
Insumos (4)	143,353	1,089,179
Tejidos y órganos	5,440	5,440
Cosméticos	2,559	2,394
Suministros y materiales	3,891	1,377
	<u>648,813</u>	<u>1,251,519</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 del Grupo.

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

(4) Corresponden a los insumos, suministros y materiales que son consumidos y utilizados en la prestación de servicios médicos varios.

Al 31 de diciembre de 2019, no existen inventarios entregados como garantía de obligaciones con instituciones financieras o terceros.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**9. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	29,786	-
Edificios e Instalaciones	980,674	823,170
Maquinarias y equipos	4,860,814	4,755,155
Muebles y enseres	267,700	245,426
Equipos de computación	303,696	301,283
Vehículos	90,188	17,390
	<hr/>	<hr/>
Total costo histórico	6,532,858	6,142,424
(-) Depreciación acumulada	(3,387,705)	(2,917,468)
	<hr/>	<hr/>
Costo al inicio del periodo	3,145,153	3,224,956
 <u>Movimientos del periodo</u>		
Adiciones	545,956	400,622
Ventas / bajas	(344,582)	(58,730)
Ajustes	-	48,542
Bajas - depreciación	183,855	9,925
Depreciación	(532,109)	(480,162)
	<hr/>	<hr/>
Importe neto en libros al 31 de diciembre	<u>2,998,273</u>	<u>3,145,153</u>

**10. INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>% participación</u>	<u>2018</u>	<u>% Participación</u>
Angiotec S.A.	57,800	21.00%	52,800	18.77%
Bioalcivar S.A.	2,000	14.00%	280	14.00%
Anella C.A.	1	0.01%	1	0.01%
Celalcivar S.A.	960	20.00%	752	72.30%
Banhuesos S.A.	624	60.00%	312	30.00%
CentraTrauma S.A.	1	0.13%	1	0.13%
	<hr/>		<hr/>	
	<u>61,386</u>		<u>54,146</u>	

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**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>

**b) Pasivo por arrendamientos**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Saldos al inicio del periodo</u>	461,209	-
Interés de financiamiento	29,816	-
(Pagos)	(105,064)	-
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	-
Posteriores	126,082	-
	<u>385,961</u>	<u>-</u>

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<b>Tasa de Interés anual</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>		
	<b>%</b>	<b>%</b>		
Produbanco Grupo Proamerica	-	8.95%	-	137,163
Banco Bolivariano	6.75%	-	833,333	-
Banco del Pichincha	10.97%	10.97%	62,760	92,561
Banco Bolivariano	8.50%	8.50%	168,011	335,720
			<b>1,064,104</b>	<b>565,444</b>

Clasificación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Corriente	534,187	248,217
No corriente	529,917	317,227
	<b>1,064,104</b>	<b>565,444</b>

**13. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Composición:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores de medicamentos y fármacos	1,872,450	1,912,214
Proveedores de insumos	1,470,527	1,632,588
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	2,940	2,332
	<b>6,101,270</b>	<b>5,388,683</b>

**TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**14. BENEFICIOS SOCIALES**

**c) Beneficios sociales corrientes**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	172,212	67,883
Otros beneficios (1)	292,093	276,803
	<u>464,305</u>	<u>344,686</u>

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

**d) Beneficios sociales no corrientes**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal y desahucio	922,773	923,192

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7.72%	7.57%
Vida laboral promedio remanente	7.45	7.59
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%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	10.34	10.28

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

**TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

**15. IMPUESTOS**

**a) Impuesto a la renta**

El gasto del impuesto a la renta está compuesto de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	311,626	214,401

**b) Impuestos por cobrar y pagar**

Los impuestos por cobrar y pagar se componen de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	62,055	33,677
Crédito tributario del impuesto a la renta	191,663	222,306
	<u>253,718</u>	<u>255,983</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto a la renta por pagar	131,777	97,937
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	22,103	26,781
Retenciones en la fuente de IVA	13,348	7,864
Impuesto al valor agregado en ventas	65,023	17,788
	<u>232,251</u>	<u>150,370</u>

**c) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, el Grupo 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.

## TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

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

(Expresada en dólares estadounidenses)

#### 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:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad/Pérdida antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta:	1,078,082	452,556
Menos - Participación de los Trabajadores	<u>(161,712)</u>	<u>(67,883)</u>
Utilidad/Pérdida antes del Impuesto a la renta	916,370	384,673
<u>Mas / Menos</u>		
Rentas exentas	-	(6,379)
Diferencias temporarias	161,526	-
Gastos no deducibles	<u>330,133</u>	<u>479,307</u>
(Utilidad/Pérdida tributaria) Base imponible:	1,408,029	857,601
	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causada:	<u>352,007</u>	<u>214,400</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta:	-	156,473
Impuesto a la renta causada mayor al anticipo determinado	352,007	57,926
Saldo del anticipo pendiente de pago:	-	156,473
Crédito tributario de años anteriores:	(120,926)	(15,007)
Retenciones por impuesto a la salida de divisas:	-	-
Retenciones en la fuente por impuesto a la renta:	<u>(305,822)</u>	<u>(237,272)</u>
(Crédito tributario a favor del Grupo) / Impuesto a la renta por pagar	<u>(74,740)</u>	<u>(37,880)</u>

#### 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.

## TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

#### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- 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 pagarán 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.
- 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.

## **TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- 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.
- Grabaran 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.

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

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

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

Principales transacciones durante el período:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ingresos por servicios prestados (1)</b>		
Esculapio S.A.	3,197,611	3,322,751
Mafergon S.A.	-	-
Angiotec S.A.	231,482	1,323,981
Plan Vital S.A.	158,803	153,163
Gamma Knife Center Ecuador	65,783	69,955
Centro de Traumatología Centrotrauma S.A.	-	209
Anelfa S.A.	-	-
Chica Perdida S.A.	-	132
Celalcivar S.A.	17,449	96,026
Valsesia S.A.	-	319
	<u>3,671,128</u>	<u>4,966,536</u>
<b>Ingresos por venta de productos (2)</b>		
Esculapio S.A.	3,969,916	2,416,046
Mafergon S.A.	698	587
Meditrauma S.A.	-	-
Angiotec S.A.	3,030,658	1,049
Plan Vital S.A.	194,345	129,104
Gamma Knife Center Ecuador	65	-
Centro de Traumatología Centrotrauma S.A.	-	153
Anelfa C.A.	165	165
Chica Perdida S.A.	330	584
Banhuesas S.A.	-	-
Valsesia S.A.	856	784
Celalcivar S.A.	1,763	469
	<u>7,198,796</u>	<u>2,548,941</u>

- (1) Corresponden a ingresos por ventas de servicios de imágenes, radiología e instrumentación, principalmente Esculapio S.A., que representa el 85% de los ingresos del Grupo.
- (2) Corresponden a ingresos por ventas de medicinas, cosméticos, implantes y cafetería, principalmente Esculapio S.A., que representa el 85% de los ingresos del Grupo.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Gastos por servicios prestados</b>		
Esculapio S.A. (3)	777,757	393,329
Matergon S.A. (4)	16,574	12,408
Angiotec S.A. (5)	124,436	4,597
Plan Vital S.A. (6)	24,733	20,741
Chica Perdida S.A. (4)	36,571	36,176
Centro de Traumatología Centrotrauma S.A. (3)	-	22,127
Celalcivar S.A.	7,093	11
Valsesia S.A.	42,094	42,090
Conticonsulting S.A.	59,055	-
	<u>1,088,313</u>	<u>531,479</u>
<b>Compras (7)</b>		
Esculapio S.A.	31,047	36,114
Angiotec S.A.	193,743	174,951
Chica Perdida S.A.	4,851	6,216
Celalcivar S.A.	-	43,285
Centro de Traumatología Centrotrauma S.A.	-	-
	<u>229,641</u>	<u>260,566</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 del Grupo.
- (5) Corresponden a los servicios de angiografía contratados para la prestación de servicios a terceros.
- (6) Contratación de medicina prepagada para los empleados del Grupo.
- (7) Compra de medicinas y fármacos requeridos para el desarrollo de las actividades del Grupo.

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

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b><u>Cuentas por cobrar</u></b>		
Esculapio S.A.	7,373,261	6,524,744
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
Gamma Knife Center Ecuador	89,157	89,157
Valsesia S.A.	2,565	3,688
Mafergon S.A.	131,641	136,725
Inmobiliaria Ariconstru S.A	20,000	20,000
Meditrauma S.A.	-	1,274
Bioalcivar S.A.	130,527	74,096
Celalcivar S.A.	407,492	251,321
Centro de Traumatología Centrotrauma S.A.	-	131
Otras menores	20,906	16,151
	<b>9,931,513</b>	<b>7,946,489</b>
<b><u>Clasificación</u></b>		
Corriente	9,518,344	7,687,359
No corriente	413,169	259,130
	<b>9,931,513</b>	<b>7,946,489</b>
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>		
Esculapio S.A.	476,423	315,933
Angiotec S.A	331,057	98,845
Chica Perdida S.A.	-	215
Galgomedia S.A.	1,168	145
Valsesia S.A.	-	1,418
Plan Vital S.A.	1,074	-
Celalcivar S.A.	-	43,500
Laboratorio Alcivar S.A.	86	469
Accionistas	990,340	990,340
	<b>1,800,148</b>	<b>1,450,865</b>

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

<u>Clasificación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	841,967	388,853
No corriente	958,181	1,062,012
	<u>1,800,148</u>	<u>1,450,865</u>

**17. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado del Grupo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 son:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Valor</u>	<u>Acciones %</u>
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%
Fideicomiso Tayana Médicos	Ecuador	1,429	0.11%
Dr. Roberto Antonio Santos Ditto	Ecuador	1,300	0.10%
Dr. Stenio Eduardo Cevallos Espinar	Ecuador	200	0.02%
Otros	Ecuador	2,282	0.17%
		<u>1,311,100</u>	<u>100%</u>

**TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

**18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

<u>2019</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos y de ventas</u>	<u>Total</u>
Consumo de inventarios	11,347,169	-	11,347,169
Sueldos y beneficios sociales	-	2,951,429	2,951,429
Participación laboral	-	151,292	151,292
Honorarios	-	1,124,019	1,124,019
Mantenimiento y reparaciones	-	953,239	953,239
Arrendos	-	167,457	167,457
Energía, agua y teléfono	-	173,215	173,215
Suministros materiales y repuestas	-	205,735	205,735
Publicidad y promoción	-	73,355	73,355
Seguros	-	40,549	40,549
Impuestos y contribuciones	-	37,666	37,666
Depreciación de propiedades, muebles y equipos	-	471,963	471,963
Depreciación de activos por derecho de uso	-	92,242	92,242
Otros gastos	-	2,731,113	2,731,113
	<u>11,347,169</u>	<u>9,173,274</u>	<u>20,520,443</u>
		<u>Gastos administrativos y de ventas</u>	<u>Total</u>
<u>2018</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos y de ventas</u>	<u>Total</u>
Consumo de inventarios	8,638,253	-	8,638,253
Sueldos y beneficios sociales	-	2,285,966	2,285,966
Participación laboral	-	67,883	67,883
Honorarios	-	1,263,532	1,263,532
Mantenimiento y reparaciones	-	372,823	372,823
Arrendos	-	291,664	291,664
Suministros materiales y repuestas	-	151,661	151,661
Energía, agua y teléfono	-	143,197	143,197
Publicidad y promoción	-	56,302	56,302
Seguros	-	34,046	34,046
Impuestos y contribuciones	-	69,401	69,401
Depreciaciones	-	480,162	480,162
Otros gastos	-	1,160,553	1,160,553
	<u>8,638,253</u>	<u>6,377,190</u>	<u>15,015,443</u>

## **TAYANA S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, el evento que en opinión de la Administración del Grupo pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos, es el brote del virus COVID-19 ocurrido en el año 2020, el cual tuvo su rápida expansión alrededor del mundo y originó que el 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declarara a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador se ha visto afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo del 2020 mediante decreto presidencial No. 107 fue declarado el estado de excepción en todo el territorio nacional y se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: i) restricción de la circulación en el país de vehículos y personas, ii) suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional y iii) suspensión de la jornada laboral presencial en el sector público y privado, excepto para ciertos sectores estratégicos.

Estas situaciones podrían eventualmente afectar al giro del negocio del Grupo y generar dudas sobre la continuidad de sus operaciones. A la fecha de emisión de estos estados financieros no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga el estado de excepción a nivel nacional y otros efectos adversos que podrían originar el brote del virus COVID-19. Los posibles efectos de las situaciones descritas anteriormente sobre los estados financieros adjuntos y sobre la capacidad del Grupo de continuar como negocio en marcha no han podido ser determinados.