



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



**DIALCIVAR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**CONTENIDO:**

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros adjuntos:

Situación Financiera

Resultados Integrales

Cambios en el Patrimonio

Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**ABREVIATURAS USADAS**

US\$. Dólares Estadounidenses

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

NIA Normas Internacionales de Auditoría

IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

IESBA Consejo de Normas Internacionales de Ética

# Índice

	<b>Página</b>
<b>Notas a los Estados Financieros</b>	
1.- Descripción del negocio, objeto social y operaciones	10
2.- Aprobación de los Estados Financieros	
3.- Base de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad	
• Declaración de cumplimiento	
• Base de medición	11
• Moneda funcional y de presentación	
• Uso de estimaciones y supuestos	
a) Efectivo y equivalentes de efectivo	
b) Cuentas por Cobrar	
c) Inventarios	
d) Propiedades y equipo	12
e) Provisiones	
f) Provisión de Impuesto a las ganancias	13
• Límites a deducción de gastos	
g) Deterioro de activos	14
h) Administración de Riesgos Financieros	15
▪ Riesgo de Crédito	
▪ Riesgo de Liquidez	
▪ Riesgo Operacional	
i) Reserva legal	16
j) Reconocimiento de ingresos	
k) Costos y Gastos	
l) Pronunciamientos Contables y su Aplicación	
m) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	21
n) Utilidad o pérdida por acción	

## Índice

	Notas	Página
<b>Continuación</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	22
Cuentas por cobrar	5	
Inventarios	6	23
Propiedades y equipo	7	
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	8	24
Cuentas por pagar	9	
Pasivos acumulados	10	25
Obligaciones financieras	11	
Pasivo a Largo Plazo	12	26
Capital Social	13	
Aporte para Futuras Capitalizaciones	14	
Reserva Facultativa	15	
Reserva Legal	16	27
Adopción NIF por primera vez	17	
Resultados acumulados	18	
Transacciones con partes relacionadas	19	28
Impuesto a la renta	20	29
Eventos subsecuentes	21	



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



## **Informe de los Auditores Independientes**

**Marzo 22 del 2017**

A los Señores Accionistas de  
DIALCIVAR S.A.  
Guayaquil - Ecuador

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **DIALCIVAR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas de contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **DIALCIVAR S.A.** a 31 de Diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes.

### **Fundamentos de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **DIALCIVAR S.A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros realizadas en el Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

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

#### QUITO

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina 9  
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0999666108 / 0997102616  
Email: pfontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec  
Casilla: 17-21-745

#### GUAYAQUIL

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5  
Teléfonos: 230-4762 \* 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 0998452649  
Email: pfontad@gye.satnet.net  
Casilla: 09-01-16219



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



### **Énfasis en unos asuntos**

Sin que notifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Al 31 de Diciembre del 2016, el presente informe de auditoría considera los lineamientos de la Norma Internacional de Auditoría 700 (revisada) Formación de la Opinión y Emisión del Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros, misma que es aplicable a las auditorías de estados financieros correspondientes a períodos terminados a partir del 15 de Diciembre del 2016.

### **Otra cuestión**

Los Estados financieros de DIALCIVAR S.A. correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 y que se presentan de manera comparativa, los auditamos y expresamos una opinión no modificada sobre dicho Estados Financieros el 17 de Marzo del 2016.

### **Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.



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



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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de DIALCIVAR S.A.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subsecuentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



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



### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de Diciembre del 2016, se emite por separado.

*Páez, Florencia & Co.*  
SC. RNAE N°. 434

*William Florencia Nevárez*  
William Florencia Nevárez  
Socio  
R.N.C. 22.712

# DIALCIVAR S.A.

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>NOTAS</u>				<u>NOTAS</u>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	173.184	228.992	Cuentas por pagar	9	649.725	548.454
Cuentas por cobrar	5	203.149	214.168	Pasivos Acumulados	10	156.616	169.602
Inventarios	6	494.796	241.847	Obligaciones financieras	11	28.398	-
<b>Total activo corriente</b>		<b>871.129</b>	<b>685.007</b>	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>834.739</b>	<b>718.056</b>
Propiedades y equipos	7	594.765	486.742	Pasivo a largo plazo	12	377.160	359.328
Cuentas por cobrar largo plazo	8	264.589	308.700	<b>Total pasivos</b>		<b>1.211.899</b>	<b>1.077.384</b>
Otros activos no corrientes		1.496	1.496	<b>PATRIMONIO</b>			
				Capital social	13	23.000	1.600
				Aportes a futuras capitalizaciones	14	321	21.721
				Reserva Facultativa	15	251.492	67.883
				Reserva legal	16	11.500	800
				Adopcion NIIF primera vez	17	-	(5.166)
				Resultados acumulados	18	128.948	134.114
				Utilidad del ejercicio		104.819	183.609
				<b>Total patrimonio</b>		<b>520.080</b>	<b>404.561</b>
<b>Total activos</b>		<b><u>1.731.979</u></b>	<b><u>1.481.945</u></b>	<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b><u>1.731.979</u></b>	<b><u>1.481.945</u></b>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



Sr. Raúl Alcivar González  
Gerente General

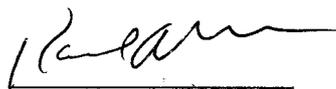


C.P.A. Mabby Vera Bajaan  
Contadora General  
Registro No. 10576

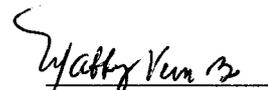
**DIALCIVAR S.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios Hemodiálisis		1.870.159	2.135.526
Otros ingresos		<u>22.314</u>	<u>6.380</u>
<b>Total ingresos</b>		1.892.473	2.141.906
Costo de ventas		(1.296.357)	(1.451.083)
Gastos de operación		<u>(393.249)</u>	<u>(432.191)</u>
Total costos y gastos operacionales		(1.689.606)	(1.883.274)
Gastos no operacionales		(22.826)	(17.669)
Total costos y gastos		<u>(1.712.432)</u>	<u>(1.900.943)</u>
Utilidad antes Participación de trabajadores e Impuesto a la Renta		180.041	240.963
Participación a trabajadores		(27.006)	
Impuesto a la renta 22%	20	(37.516)	(57.354)
Reserva Legal		<u>(10.700)</u>	<u>-</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<u>104.819</u>	<u>183.609</u>
<b>Utilidad neta por acción</b>		<u>4,56</u>	<u>114,75</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



Raúl Alcívar González  
Gerente General



Mabby Vera Bazaña  
Contadora General  
Registro No. 10.576

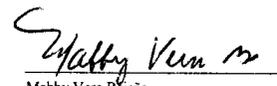
**DIALCIVAR S.A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes a futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Reserva de Legal</u>	<u>Adopción NIIF por primera vez</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Total</u>
<b>2016</b>								
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.600	21.721	67.883	800	(5.166)	134.114	183.609	404.561
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	183.609	(183.609)	-
Apropiación de reserva facultativa	-	-	183.609	-	-	(183.609)	-	-
Aumento de capital suscrito	21.400	(21.400)	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	180.041	180.041
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	(37.516)	(37.516)
Participación a trabajadores	-	-	-	-	-	-	(27.006)	(27.006)
Ajustes por compensación de saldos	-	-	-	-	5.166	(5.166)	-	-
Reserva Legal	-	-	-	10.700	-	-	(10.700)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	<u>23.000</u>	<u>321</u>	<u>251.492</u>	<u>11.500</u>	<u>-</u>	<u>128.948</u>	<u>104.819</u>	<u>520.080</u>
<b>2015</b>								
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.600	-	-	22.521	(5.166)	134.114	67.883	220.952
Transferencia a Aportes a futuras capitalizaciones	-	21.721	-	(21.721)	-	-	-	-
Apropiación de reserva facultativa	-	-	67.883	-	-	-	(67.883)	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	240.963	240.963
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	(57.354)	(57.354)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	<u>1.600</u>	<u>21.721</u>	<u>67.883</u>	<u>800</u>	<u>(5.166)</u>	<u>134.114</u>	<u>183.609</u>	<u>404.561</u>

Ver notas a los estados financieros



Raúl Alcivar González  
Gerente General



Mabby Vera Bájana  
Contadora General  
Registro No. 10.576

# DIALCIVAR S.A.

## Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

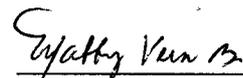
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.975.335	1.961.285
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.959.124)	(1.716.444)
Otros egresos, ingresos netos	(64.522)	6.380
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>(48.311)</u>	<u>251.221</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Adiciones en Propiedades y equipos	(152.834)	(19.772)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(152.834)</u>	<u>(19.772)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Pago de préstamos	-	(120.000)
Préstamos recibidos	145.337	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>145.337</u>	<u>(120.000)</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(55.808)	111,449
Efectivo al inicio del período	<u>228.992</u>	<u>117.543</u>
Efectivo al final del período.	<u>173.184</u>	<u>228,992</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Raúl Alcívar González  
Gerente General



C.P.A. Mabby Vera Bazaña  
Contadora General  
Registro No. 10576

# DIALCIVAR S.A.

**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto  
(utilizado) provisto por las Actividades de Operación  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad neta	104.819	183.609
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciación	42.689	41.854
Ajustes de Propiedades y equipos	2.122	-
Provisión beneficios sociales	3.893	13.303
Participación a trabajadores	27.006	42.523
Provisión impuesto a la renta	37.516	57.354
Reserva legal	10.700	-
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo</b>	228.745	338.643
(Disminución) Aumento en cuentas por cobrar	55.132	(124.218)
(Aumento) Disminución en inventarios	(252.950)	62.220
Aumento en gastos acumulados	-	5.210
(Disminución) Aumento en Cuentas por Pagar relacionadas	(71.715)	143.351
Disminución en cuentas por pagar	(7.523)	(173.985)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación</b>	<u>(48.311)</u>	<u>251.221</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Raúl Alcívar González  
Gerente General



C.P.A. Mabby Vera Bajaña  
Contadora General  
Registro No. 10576

# **DIALCIVAR S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

### **Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

---

#### **1. Descripción del negocio, objeto social y operaciones**

**DIALCIVAR S.A.**, fue constituida el 06 de Agosto de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Agosto del 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.

La dirección registrada de la compañía es Cañar 701 entre Coronel y Noguchi.

#### **2. Aprobación de los estados financieros.**

Los estados financieros de **DIALCIVAR S.A.** por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016; fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 23 de Febrero del 2017 y deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas que consideren estos estados. La Gerencia General considera que serán aprobadas sin modificación.

#### **3. Bases de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad**

- **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF) para Pymes desarrolladas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**DIALCIVAR S.A** viene aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición. Dentro de las responsabilidades del IASB, está la modificación de las NIIF para Pymes, con una frecuencia no superior a una vez cada tres años. Al 31 de diciembre del 2015, este organismo incorpora modificaciones a la Norma para Pymes, mismas que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2017, con aplicación anticipada permitida. Al 31 de diciembre del 2016, **DIALCIVAR S.A** continúa aplicando las NIIF para Pymes originalmente adoptadas, sin considerar las modificaciones mencionadas

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

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

---

• **Base de medición**

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

• **Moneda funcional y de presentación**

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

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

• **Uso de Estimaciones y Supuestos**

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

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

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

a) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El rubro corresponde al efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad las inversiones temporales de efectivo con vencimiento de tres meses o menos y que no están sujetas a un riesgo significativo de cambio en su valor.

b) **Cuentas por cobrar**

Estas son reconocidas y registradas con la respectiva factura original de venta, neta de descuentos, si aplican. Para aquellas cuentas con riesgos de recuperación, se estima un valor de incobrabilidad el mismo que es reconocido de los resultados del periodo.

c) **Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

---

**d) Propiedades y equipos**

Se presentan al costo histórico, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El valor de las propiedades y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del periodo, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

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

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

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipo de computacion y Software	33%
Vehiculos	20%

**e) Provisiones**

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

**Beneficios a empleados**

**Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) se determinarán con valoraciones actuariales que se realizarían como política cada dos años por medio de un perito independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del respectivo ejercicio o en otro resultado integral.

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

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

---

**f) Provisión de Impuesto a las ganancias**

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22 %, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2015 y 2014 continua vigente la reducción de 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva. Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

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

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

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

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

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

---

• **Límites de deducción de gastos**

Se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:

- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta el 4% de los ingresos gravados.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos.
- La depreciación correspondiente al reavalúo de activos no será deducible a partir del año 2015.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el Ministerio del Trabajo.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

g) **Deterioro de activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

# DIALCIVAR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

---

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

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

- **Riesgo de crédito**

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

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

- **Riesgo de liquidez**

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

- **Riesgo operacional**

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

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

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

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

---

- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

**i) Reserva Legal**

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

**j) Reconocimiento de ingresos**

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

**Venta de bienes y servicios.**-Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de productos se reconocen cuando la Compañía transfiere, los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los mismos; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**k) Costos y Gastos**

Los costos de los productos vendidos se determinan en base al costo promedio de producción. Los gastos se registran al costo histórico.

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

**l) Pronunciamientos contables y su aplicación.**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas están vigentes a partir del año 2016:

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 19 “Beneficios a los empleados”- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 “Estados financieros separados”- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 41 “Agricultura” y NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016
<u>Revisiones post-implementación</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

**A continuación se describe en resumen su contenido**

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

---

**NIC 1 “Presentación de estados financieros”.**

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

**NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización**

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIC 16 y 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura - Plantas productoras - Esta modificación aclara que se deben aplicar los principios contenidos en la NIC 16 Propiedades, planta y equipo a los elementos utilizados para desarrollar o mantener (i) activos biológicos; y (ii) derechos mineros y reservas minerales tales como el petróleo, gas natural y recursos no renovables similares. Consecuentemente, se modificó el alcance de la NIC 16 para incluir en dicha norma a las plantas productoras relacionadas con la actividad agrícola. Los productos agrícolas que crecen o se desarrollan en una planta productora se mantienen dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura.

Se define a una planta productora como una planta viva que (i) se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas; (ii) se espera que produzca durante más de un periodo; y (iii) tiene una probabilidad remota de ser vendida como producto agrícola, excepto por ventas incidentales de raleos y podas.

A partir de esta modificación, las plantas productoras se reconocen y miden de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo construidos por la propia entidad antes de que estén en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la Gerencia, en cuyo caso se podrá optar por el modelo de costo o el modelo de revaluación previstos en la NIC 16.

Esta modificación tendrá vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1° de enero de 2016.

La modificación puede aplicarse de manera retroactiva. Alternativamente, se puede optar por medir la planta productora a su valor razonable al inicio del periodo más antiguo presentado. Cualquier diferencia que surja entre dicho valor razonable utilizado como costo atribuido a esa fecha y el importe en libros registrado previamente, se reconocerá en resultados acumulados. Se permite su aplicación anticipada.

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

---

**NIC 19 Beneficios a los empleados**

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra “países” e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

**NIC 27 “Estados financieros separados” -El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados**

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del período atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

**NIC 34 “Información Financiera intermedia”- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.**

Esta La enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

**NIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”- Cambios en los métodos de disposición**

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para venta, dejará de ser clasificado como tal, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como tal, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

**NIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIF 7**

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

---

**NIIF 10 y 12. Estados financieros consolidados e información a revelar sobre participación en otras entidades**

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades distintas.

Entre sus principales características están:

- Aplicación del nuevo modelo de control único
- Identifica claramente a la participada
- Identifica las actividades relevantes de la entidad participada
- Identifica como se toman las decisiones sobre las actividades relevantes de la participada
- Evalúa si el inversor tiene el poder sobre las actividades relevantes
- Entre otros.

La NIIF 12 exige información más precisa sobre las participaciones, en consolidados y no consolidadas que permita a los usuarios evaluar:

- La naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados a ellas
- Los efectos financieros de esa participación, su rendimiento y sus flujos de efectivo.

**NIC 28 Inversiones en Asociados y negocios conjuntos.**

El objetivo de esta norma es prescribir la contabilidad de las inversiones en asociadas y establecer los requerimientos para la aplicación del método de la participación al contabilizar este tipo de inversiones.

Esta norma se aplicará a todas las entidades que sean inversoras con control conjunto de una participada o que tengan influencia significativa sobre esta.

Se llama influencia significativa cuando el inversor tiene el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada sin llegar a tener el control conjunto de esta

**NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.**

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

---

**m) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

**n) Utilidad o pérdida por acción**

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

---

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

**4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Caja General	1.980		480
Bancos Nacionales	171.204		228.512
<b>Total</b>	<b>173.184</b>		<b>228.992</b>

**5. Cuentas por Cobrar**

Conformado por:

		<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Cientes	(1)	96,955		112,640
Otras Cuentas por Cobrar		43,242		16,867
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(2)	1,400		1,400
Credito Tributario	(3)	35,664		42,718
Credito Tributario años anteriores	(3)	25,888		40,543
<b>Total</b>		<b>203,149</b>		<b>214,168</b>

(1) Esta cuenta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está conformada principalmente por valores pendientes de cobro a Coordinación zonal 8-salud por US\$ 95.873 y US\$ 111,845 entre otros.

(2) Ver nota 19

(3) Corresponde a créditos tributarios por US\$ 25.888 de retenciones del 2% de Impuestos a la renta efectuadas por clientes, entre otros valores.

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es totalmente recuperable.

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

**6. Inventarios**

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Bodega Principal	72.377		55.656
Mercadería por Liquidar	320.877		111.656
Insumos	30.787		16.288
Medicamentos	41.196		42.217
Materiales de Limpieza	482		401
Abastecimiento	29.077		15.629
<b>Total</b>	<b>494.796</b>		<b>241.847</b>

**7. Propiedades y equipos**

Conformado por:

	<u>2016</u>		
	<u>COSTO Y</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u>	<u>NETO</u>
	<u>REVALORIZACIÓN</u>	<u>ACUMULADA</u>	
		<u>US\$</u>	
Terreno	29.786	-	29.786
Edificios	557.460	97.916	459.544
Maquinarias y Equipos	115.584	53.198	62.386
Instalaciones	6.944	3.375	3.569
Muebles y Enseres	27.757	11.351	16.406
Equipos de Oficina	17.600	7.468	10.132
Equipo de Computación y Software	3.788	1.471	2.317
Activos revalorizados	11.482	857	10.625
<b>TOTALES</b>	<b>770.401</b>	<b>175.636</b>	<b>594.765</b>
	<u>2015</u>		
	<u>COSTO Y</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u>	<u>NETO</u>
	<u>REVALORIZACIÓN</u>	<u>ACUMULADA</u>	
		<u>US\$</u>	
Terreno	29.786	-	29.786
Edificios	417.460	76.343	341.117
Maquinarias y Equipos	117.613	41.347	76.266
Instalaciones	6.108	2.707	3.401
Muebles y Enseres	27.757	8.666	19.091
Equipos de Oficina	17.600	5.708	11.892
Equipo de Computación y Software	33.794	28.605	5.189
<b>TOTALES</b>	<b>650.118</b>	<b>163.376</b>	<b>486.742</b>

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

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

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>COSTO</b>		
Saldo inicial	650.118	630.347
Adiciones	152.834	19.771
Ventas y bajas	(32.551)	-
Saldo final	<u>770.401</u>	<u>650.118</u>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>		
Saldo inicial	163.376	121.523
Adiciones	42.689	41.853
Ventas y bajas	(30.429)	-
Saldo final	<u>175.636</u>	<u>163.376</u>

**8. Cuentas por Cobrar Largo Plazo**

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>- 2016</u>	<u>2015</u>
Compañías Relacionadas	(Nota 19)	264.589	308.700
<b>Total</b>		<u>264.589</u>	<u>308.700</u>

**9. Cuentas por Pagar**

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	(1)	548.814	432.372
Compañías Relacionadas	(Nota 19)	95.447	70.525
Otras Cuentas por Pagar		5.464	45.557
		<u>649.725</u>	<u>548.454</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 está conformado principalmente por cuentas por pagar a Nipro Medical Corporation Ecuador por US\$ 317.064 por la compra de filtros; Nefrocontrol S.A. por US\$ 88.067; Alexxiapharma S.A. por US\$36.496 por la compra de Insumos, entre otros.

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

---

**10. Pasivos Acumulados**

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	87.588		69.725
Participación trabajadores	27.006		42.523
Impuestos por pagar (*)	42.022		57.354
<b>Total</b>	<u>156.616</u>		<u>169.602</u>

(\*) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 representan \$37.516 y \$57.354 respectivamente por concepto de Impuesto a la Renta compañía.

**11. Obligaciones financieras**

Conformado por:

		<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
<b>Obligaciones Bancarias</b>				
<b>Banco Pichincha C.A.</b>				
Porción corriente, préstamo de \$ 148,000	(Nota 12)	28.398		-
<b>Total</b>		<u>28.398</u>		<u>-</u>

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

---

**12. . Pasivo a Largo Plazo**

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
<b>Obligaciones bancarias</b>			
Banco pichincha C.A.			
Prestamo a firma concedido el 01 de Noviembre del 2016, por \$148.000 con tasa de interes de 10,97%, con plazo de 1800 días y vencimiento el 06 de	145.337		-
	<u>(28.398)</u>		<u>-</u>
Porcion corriente (Nota 11)*	116.939		-
Cuentas por pagar a largo plazo	(1) 221.279		324.279
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	38.942		35.049
Total	<u>377.160</u>		<u>359.328</u>
(1) Ver Nota 19.			

**13. Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 23.000 y 1.600 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1,00 cada una., respectivamente.

**14. Aportes a futuras capitalizaciones**

Representa el saldo por la reclasificación de la cuenta Reserva legal por un exceso del monto establecido por ley de US\$ 21.721; amparadas mediante decisiones de la junta general de accionistas de fecha 31 de Diciembre del 2015.

**15. Reserva Facultativa**

Corresponde a las apropiaciones de las utilidades efectuadas de acuerdo a decisiones tomadas por la administración de la compañía según Acta de Accionistas de fecha 27 de Marzo del 2015.

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

---

**16. Reserva Legal**

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

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía regularizó el saldo de la reserva legal y lo presenta con lo requerido por ley por un monto de US\$800,00. El excedente fue reclasificado al rubro aportes para futuras capitalizaciones según disposición de Acta de Junta de Accionistas de fecha 27 de Marzo del 2015.

**17. Adopción NIIF por Primera Vez**

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

**18. Resultados Acumulados**

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

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

**19. Transacciones con Partes Relacionadas**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015, con compañías relacionadas:

<b><u>Cuentas por Cobrar Corrientes</u></b>		
Esculapio S.A.		2016
Tayana S.A.		2015
<b>Total</b>	<b>(Nota 2)</b>	
		580
		820
		<u>1.400</u>
		<u>1.400</u>
<b><u>Cuentas por Cobrar Largo Plazo</u></b>		
Laboratorio Alcivar		264.589
<b>Total</b>	<b>(Nota 8)</b>	308.700
		<u>264.589</u>
		<u>308.700</u>
<b><u>Cuentas por Pagar</u></b>		
Esculapio S.A.		45.488
Tayana S.A.		226
Laboratorio Alcivar S.A.		49.733
<b>Total</b>	<b>(Nota 9)</b>	95.447
		<u>95.447</u>
		<u>70.525</u>
<b><u>Cuentas por Pagar Largo Plazo</u></b>		
Esculapio S.A.		81.129
Tayana S.A.		140.150
<b>Total</b>	<b>(Nota 12)</b>	221.279
		<u>221.279</u>
		<u>324.279</u>

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

<b><u>Ingresos por servicios</u></b>		
Esculapio S.A.		52.823
Celalcivar S.A.		44.607
<b>Total</b>		<u>52.823</u>
		<u>44.607</u>
<b><u>Gastos</u></b>		
<b>Esculapio S.A.</b>		
Arriendo		29.874
Lavanderia		10.693
Otros		11.137
<b>Tayana S.A.</b>		163.836
<b>Laboratorio Clinico Alcivar S.A.</b>		154.152
<b>Tayana S.A.</b>		-
<b>Total</b>		<u>369.692</u>
		<u>183.880</u>

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

**DIALCIVAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

---

**20. Impuesto a la Renta**

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

<b>Descripción</b>		<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>Utilidad contable</b>	<b>US\$</b>	180.042	283.486
15% participación a trabajadores		<u>(27.006)</u>	<u>(42.523)</u>
		153.036	240.963
<b>Mas (Menos) partidas conciliatorias</b>			
Más Gastos no deducibles		24.549	19.737
Menos Deducción personal discapacitado		<u>(7.056)</u>	<u>-</u>
<b>Base imponible</b>	<b>US\$</b>	<u>170.529</u>	<u>260.700</u>
22% Impuesto a la Renta (Impuesto causado)		<u>37.516</u>	<u>57.354</u>

**21. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros 22 de Marzo del 2017 y 17 de Marzo del 2016 respectivamente, no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.

---