

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

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Caja	194		256
Bancos nacionales	191.691		85.767
Total	<u>191.885</u>		<u>86.023</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

		<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Clientes	(1)	31,884		33,709
Otras Cuentas por Cobrar	(2)	328,585		310,662
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(3)	1,400		1,400
Credito Tributario		34,810		29,179
Credito Tributario años anteriores		29,207		20,020
Total		<u>425,886</u>		<u>394,970</u>

(1) Corresponde a saldo por cobrar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por la prestación de servicios a los pacientes derivados de este.

(2) Incluye principalmente valores entregados como préstamos a las compañías relacionadas Esculapio S.A. por US\$ 15.141,17 y Laboratorio Clínico Alcívar S.A. por un monto de US\$308.700, los cuales no mantienen fecha de vencimiento ni interés pactado.

(3) Ver Nota 14.

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es totalmente recuperable.

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

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u> <u>2012</u>
Bodega Principal	24.395	49.487
Mercaderia por Liquidar	93.318	121.865
Insumos	1.238	13.567
Medicamentos	36.426	31.419
Materiales de Limpieza	449	333
Abastecimiento	12.426	11.379
Total	168.252	228.050

4. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2013</u> <u>COSTO Y</u> <u>REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u> <u>ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Terreno	29,786		29,786
Edificios	374,185	35,859	338,326
Maquinarias y Equipos	68,416	22,134	46,282
Instalaciones	4,626	1,734	2,892
Muebles y Enseres	18,624	3,691	14,933
Equipos de Oficina	10,058	3,208	6,850
Equipo de Computación y Software	30,852	18,989	11,863
TOTALES	536,547	85,615	450,932

	<u>2012</u> <u>COSTO Y</u> <u>REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u> <u>ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Terreno	29,786		29,786
Edificios	374,185	17,150	357,035
Maquinarias y Equipos	68,416	15,292	53,124
Instalaciones	4,626	1,141	3,485
Muebles y Enseres	13,097	2,065	11,032
Equipos de Oficina	10,058	2,202	7,855
Equipo de Computación y Software	21,146	13,212	7,934
TOTALES	521,313	51,063	470,251

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

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

	<u>US\$</u>	
COSTO	2013	2012
Saldo inicial	521.313	363.389
Adiciones	15.234	157.924
Saldo final	<u>536.547</u>	<u>521.313</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	51.063	18.637
Adiciones	34.552	32.426
Saldo final	<u>85.615</u>	<u>51.063</u>

5. Cuentas por Cobrar Largo Plazo

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	2013	2012
Compañías Relacionadas	15,141	13,594
Total	<u>15,141</u>	<u>13,594</u>

Corresponde a valores por cobrar a compañías relacionadas por concepto de préstamos los cuales no tienen tasa de interés no fecha de vencimientos pactados. Ver Nota 14.

6. Obligaciones Financieras

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	2013	2012
Banco Bolivariano S.A.		
Porción Corriente	49.562	68.008
Total	<u>49.562</u>	<u>68.008</u>

Corresponde a la porción corriente de la obligación financiera. Ver detalle en Nota 8.

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

7. Cuentas por Pagar

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	(1)	341,861	286,797
Compañías Relacionadas	(2)	15,384	25,665
Otras Cuentas por Pagar		35,717	33,517
		<u>392,962</u>	<u>345,979</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 está conformado principalmente por cuentas por pagar a Nipro Medical Corporation Ecuador por US\$ 253.893 por la compra de filtros; Baxter Ecuador S.A. por US\$ 24.829 y a Alexxiapharma S.A. por US\$13.860 por la compra de Insumos.

(2) Ver Nota 14.

8. Pasivos Acumulados

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales		43,871	23,543
Participación trabajadores		20,402	14,347
Impuestos por pagar (*)		32,792	22,280
Total		<u>97,065</u>	<u>60,170</u>

(*) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 incluye un valor de US\$ 30.520 y US\$ 19.993, respectivamente de Impuesto a la Renta.

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

9. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones bancarias	(1)	-	49,562
Cuentas por pagar a largo plazo	(2)	554,279	604,279
Jubilación patronal y bonificación por desahucio		19,407	11,995
Total		<u>573,686</u>	<u>665,836</u>

(1) Corresponde a los préstamos contraídos con entidades financieras según el siguiente detalle:

Banco Bolivariano S.A.	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamo recibido en Septiembre 21 del 2011 con una tasa de interés del 19.00% reajutable, con vencimiento el 17 de Septiembre del 2014.	49,562	117,570
(-) porción corriente (1)	<u>(49,562)</u>	<u>(68,008)</u>
	-	49,562

(1) Este préstamo está garantizado con la firma solidaria del Gerente General.

(2) Corresponde a valores recibidos de accionistas por concepto de préstamos los cuales no tienen tasa de interés ni fecha de vencimiento pactados. Ver Nota 14.

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

10. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la Compañía está constituido por 1.600 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1,00 cada una.

11. Reserva Legal

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

12. Resultados Acumulados Niif

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.

13. Utilidades no Distribuidas

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.

14. Transacciones con Partes Relacionadas

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

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

<u>Cuentas por Cobrar Corrientes</u>		<u>2013</u>
Esculapio S.A.		580
Tayana S.A.		820
Total	(Nota 2)	<u>1,400</u>

<u>Cuentas por Cobrar Largo Plazo</u>		
Esculapio S.A.		15,141
Total	(Nota 5)	<u>15,141</u>

<u>Cuentas por Pagar</u>		
Esculapio S.A.		3,102
Tayana S.A.		1,975
Laboratorio Alcivar S.A.		10,223
Celalcivar S.A.		84
Total	(Nota 7)	<u>15,384</u>

<u>Cuentas por Pagar Largo Plazo</u>		
Esculapio S.A.		197,629
Tayana S.A.		356,650
Total	(Nota 9)	<u>554,279</u>

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

<u>Ingresos por servicios</u>		
Esculapio S.A.		51,606
Total		<u>51,606</u>

<u>Gastos</u>		
Esculapio S.A.		
Arriendo		2,912
Lavanderia		5,352
Otros		14,633
Tayana S.A.		25,234
Laboratorio Clínico Alcivar S.A.		78,294
Celalcivar S.A.		579
Total		<u>127,004</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantenía con compañías relacionadas los siguientes saldos:

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 2013 y 2012

15. Impuesto a la Renta

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

Descripción		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable	US\$	136,018	95,649
15% participación a trabajadores		<u>(20,403)</u>	<u>(14,347)</u>
		115,615	81,302
Mas (Menos) partidas conciliatorias			
Más Gastos no deducibles		30,186	10,914
Menos Deducción personal discapacitado		<u>(7,076)</u>	<u>(5,292)</u>
			-
Base imponible	US\$	<u>138,725</u>	<u>86,924</u>
23% Impuesto a la Renta (Impuesto causado)		<u>30,520</u>	<u>19,993</u>

16. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros 10 de abril del 2014 y 27 de febrero del 2013, respectivamente no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.