

DIALCIVAR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
Caja	514		194
Bancos nacionales	117.029		191.691
Total	<u>117.543</u>		<u>191.885</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

		<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
Clientes		2.307		31.884
Otras Cuentas por Cobrar	(1)	23.315		328.585
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(2)	1.400		1.400
Credito Tributario		29.466		34.810
Credito Tributario años anteriores		33.463		29.207
Total		<u>89.951</u>		<u>425.886</u>

(1) Incluye principalmente valores por cobrar a Esculapio S.A por US\$ 19,566 y a Celalcivar S.A por US\$ 1,187 por concepto de prestación de servicios.

(2) Ver Nota 14.

La Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bodega Principal	43.300	24.395
Mercadería por Liquidar	506.057	93.318
Insumos	8.744	1.238
Medicamentos	34.608	36.426
Materiales de Limpieza	401	449
Abastecimiento	19.657	12.426
Total	<u>612.767</u>	<u>168.252</u>

4. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2014</u>		
	<u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
	<u>US\$</u>		
Terreno	29.786		29.786
Edificios	417.460	55.470	361.990
Maquinarias y Equipos	107.555	29.997	77.558
Instalaciones	6.108	2.094	4.014
Muebles y Enseres	25.573	6.036	19.537
Equipos de Oficina	10.870	4.262	6.608
Equipo de Computación y Software	32.995	23.664	9.331
TOTALES	<u>630.347</u>	<u>121.523</u>	<u>508.824</u>

	<u>2013</u>		
	<u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN 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	<u>536.547</u>	<u>85.615</u>	<u>450.932</u>

DIALCIVAR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

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

COSTO	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	536.546	521.313
Adiciones	95.673	15.234
Ventas y bajas	(1.872)	-
Saldo final	<u>630.347</u>	<u>536.547</u>
 DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	85.614	51.063
Adiciones	37.693	34.552
Ventas y bajas	(1.784)	-
Saldo final	<u>121.523</u>	<u>85.615</u>

5. Cuentas por Cobrar Largo Plazo

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Compañías Relacionadas (Nota 14)	-	15.141
Total	<u>-</u>	<u>15.141</u>

6. Obligaciones Financieras

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Bolivariano S.A.		
Porción Corriente	-	49,562
Tótal	<u>-</u>	<u>49,562</u>

DIALCIVAR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

7. Cuentas por Pagar

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Proveedores	(1) 462.143		341.861
Compañías Relacionadas	(2) 61.207		15.384
Otras Cuentas por Pagar	(3) 64.976		35.717
	<u>588.325</u>		<u>392.962</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 está conformado principalmente por cuentas por pagar a Nipro Medical Corporation Ecuador por US\$ 352.097 por la compra de filtros; Baxter Ecuador S.A. por US\$ 16.565 y a Alexxiapharma S.A. por US\$21.768 por la compra de Insumos.

(2) Ver Nota 14.

(3) Al 31 de diciembre del 2014 está conformado por cuentas por pagar I.E.S.S por US\$ 9,856; cuentas por pagar empleados por US\$51,223.

8. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales	20.878		43.871
Participación trabajadores	17.255		20.402
Impuestos por pagar (*)	22.354		32.792
Total	<u>60.488</u>		<u>97.065</u>

(*) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 incluye un valor de US\$ 22.354 y US\$ 32.792, respectivamente de Impuesto a la Renta.

DIALCIVAR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

9. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por pagar a largo plazo	(1)	444.279	554.279
Jubilación patronal y bonificación por desahucio		21.746	19.407
Total		<u>466.025</u>	<u>573.686</u>

(1) Ver Nota 14.

10. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014, 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.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía apropió US\$ 7,543 por este concepto.

12. 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.

13. Resultados Acumulados

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

DIALCIVAR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

14. Transacciones con Partes Relacionadas

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

<u>Cuentas por Cobrar Corrientes</u>	2014	2013
Esculapio S.A.	580	580
Tayana S.A.	820	820
Total	1.400	1.400

(Nota 2)

Cuentas por Cobrar Largo Plazo

Esculapio S.A.	-	15.141
Total	-	15.141

(Nota 5)

Cuentas por Pagar

Esculapio S.A.	12.031	3.102
Tayana S.A.	4.965	1.975
Laboratorio Alcivar S.A.	44.211	10.223
Celalcivar S.A.	-	84
Total	61.207	15.384

(Nota 7)

Cuentas por Pagar Largo Plazo

Esculapio S.A.	159.129	197.629
Tayana S.A.	285.150	356.650
Total	444.279	554.279

(Nota 9)

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

Ingresos por servicios

Esculapio S.A.	34.199	51.606
Celalcivar S.A.	1.198	-
Total	35.397	51.606

Gastos

Esculapio S.A.		
Arriendo	8.040	2.912
Lavandería	174	5.352
Otros	5.846	14.633
Tayana S.A.	12.768	25.234
Laboratorio Clínico Alcivar S.A.	81.362	78.294
Celalcivar S.A.	-	579
Total	108.191	127.004

DIALCIVAR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

15. Impuesto a la Renta

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

Descripción		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable	US\$	115.035	136.018
15% participación a trabajadores		<u>(17.255)</u>	<u>(20.403)</u>
		97.780	115.615
Mas (Menos) partidas conciliatorias			
Más Gastos no deducibles		3.830	30.186
Menos Deducción personal discapacitado		-	(7.076)
		<u>101.610</u>	<u>138.725</u>
Base imponible	US\$	<u>101.610</u>	<u>138.725</u>
22% Impuesto a la Renta (Impuesto causado)		<u>22.354</u>	<u>30.520</u>

16. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 20 de Marzo del 2015 y 10 de abril del 2014, respectivamente no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.
