

DIALCIVAR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Caja	480		514
Bancos nacionales	228.512		117.029
Total	<u><u>228.992</u></u>		<u><u>117.543</u></u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

		<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Clientes	(1)	112.640		2.307
Otras Cuentas por Cobrar		16.867		23.315
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(2)	1.400		1.400
Credito Tributario	(3)	42.718		29.466
Credito Tributario años anteriores	(3)	40.543		33.463
Total		<u><u>214.168</u></u>		<u><u>89.951</u></u>

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

(2) Ver nota 15

(3) Corresponde a créditos tributarios por US\$ 42.648 de retenciones del 2% de Impuestos a la renta efectuadas por clientes, entre otros valores.

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Bodega Principal	55.656		43.300
Mercadería por Liquidar	111.656		506.057
Insumos	16.288		8.744
Medicamentos	42.217		34.608
Materiales de Limpieza	401		401
Abastecimiento	15.629		19.657
Total	<u>241.847</u>		<u>612.767</u>

4. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<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
TOTALES	<u>650.118</u>	<u>163.376</u>	<u>486.742</u>

	<u>2014</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	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>

DIALCIVAR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

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

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
COSTO		
Saldo inicial	630.347	536.546
Adiciones	19.771	95.673
Ventas y bajas	-	(1.872)
Saldo final	<u>650.118</u>	<u>630.347</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	121.523	85.614
Adiciones	41.853	37.693
Ventas y bajas	-	(1.784)
Saldo final	<u>163.376</u>	<u>121.523</u>

5. Cuentas por Cobrar Largo Plazo

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Compañías Relacionadas	(Nota 15)	308.700	-
Total		<u>308.700</u>	<u>-</u>

6. Cuentas por Pagar

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	(1)	432.372	462.143
Compañías Relacionadas	(Nota 15)	70.525	61.207
Otras Cuentas por Pagar		45.557	64.975
		<u>548.454</u>	<u>588.324</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 está conformado principalmente por cuentas por pagar a Nipro Medical Corporation Ecuador por US\$ 259.985 por la compra de filtros; Nefrocontrol S.A. por US\$ 76.741; Alexxiapharma S.A. por US\$30.413 por la compra de Insumos, entre otros.

DIALCIVAR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

7. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	69.725		20.878
Participación trabajadores	42.523		17.255
Impuestos por pagar (*)	57.354		22.354
Total	<u>169.602</u>		<u>60.488</u>

(*) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 representan los valores por pagar por concepto de Impuesto a la Renta compañía.

8. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

		<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar a largo plazo	(1)	324.279		444.279
Jubilación patronal y bonificación por desahucio		35.049		21.746
Total		<u>359.328</u>		<u>466.025</u>

(1) Ver Nota 15.

9. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 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.

10. 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.

DIALCIVAR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

11. 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.

12. 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 regularizo 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.

13. 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.

14. 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.

15. Transacciones con Partes Relacionadas

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

DIALCIVAR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por Cobrar Corrientes</u>			
Esculapio S.A.		580	580
Tayana S.A.		820	820
Total	(Nota 2)	<u><u>1.400</u></u>	<u><u>1.400</u></u>
 <u>Cuentas por Cobrar Largo Plazo</u>			
Laboratorio Alcivar		308.700	-
Total	(Nota 5)	<u><u>308.700</u></u>	<u><u>-</u></u>
 <u>Cuentas por Pagar</u>			
Esculapio S.A.		25.521	12.031
Tayana S.A.		4.704	4.965
Laboratorio Alcivar S.A.		40.300	44.211
Celalcivar S.A.		-	-
Total	(Nota 6)	<u><u>70.525</u></u>	<u><u>61.207</u></u>
 <u>Cuentas por Pagar Largo Plazo</u>			
Esculapio S.A.		117.129	159.129
Tayana S.A.		207.150	285.150
Total	(Nota 8)	<u><u>324.279</u></u>	<u><u>444.279</u></u>

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

<u>Ingresos por servicios</u>			
Esculapio S.A.		44.607	34.199
Celalcivar S.A.		-	1.198
Total		<u><u>44.607</u></u>	<u><u>35.397</u></u>
 <u>Gastos</u>			
Esculapio S.A.			
Arriendo		9.365	8.040
Lavandería		9.536	174
Otros		31.166	5.846
Tayana S.A.			
Laboratorio Clínico Alcivar S.A.		21.672	12.768
Tayana S.A.		112.123	81.362
		18	-
Total		<u><u>183.880</u></u>	<u><u>108.190</u></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 2015 y 2014

16. Impuesto a la Renta

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

Descripción		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable	US\$	283.486	115.035
15% participación a trabajadores		<u>(42.523)</u>	<u>(17.255)</u>
		240.963	97.780
Mas (Menos) partidas conciliatorias			
Más Gastos no deducibles		19.737	3.830
Menos Deducción personal discapacitado		-	-
		<u> </u>	<u> </u>
Base imponible	US\$	<u>260.700</u>	<u>101.610</u>
22% Impuesto a la Renta (Impuesto causado)		<u>57.354</u>	<u>22.354</u>

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 17 de Marzo del 2016 y 20 de Marzo del 2015 respectivamente, no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.
