

DIDELSA CIA.LTDA.

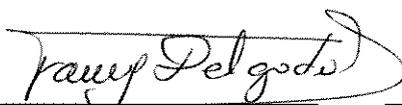
ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2018

DIDELSA CIA.LTDA.
Estado de situación financiera
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 6.)	25.980,33	19.636,18
Cuentas por cobrar no relacionados (Nota 7.)	220.995,69	133.720,62
Cuentas por cobrar relacionados (Nota 30.)	548.218,40	383.065,51
Inventarios (Nota 8.)	1.095.118,83	956.213,99
Servicios y otros pagos anticipados (Nota 9.)	20.983,21	18.775,60
Activos por impuestos corrientes (Nota 17.)	7.740,08	74.751,81
Total Activos corrientes	1.919.036,54	1.586.163,71
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipo (Nota 11.)	275.592,46	243.687,50
Activos intangibles distintos de la plusvalía (Nota 12.)	78.570,40	58.328,40
Activos por impuestos diferidos (Nota 17.)	2.682,13	-
Otros activos no financieros no corrientes (Nota 10.)	10.920,00	6.300,00
Total Activos no corrientes	367.764,99	308.315,90
Total Activos	2.286.801,53	1.894.479,61



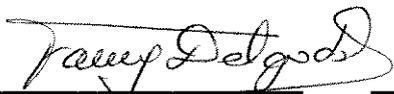
Gerente General
Fanny Delgado Jaramillo



Contadora General
Erika Nuñez Manosalvas

DIDELSA CIA.LTDA.
Estado de resultados del período y otros resultados integrales
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		31-Dic-2018	31-Dic-2017
Ingresos de actividades ordinarias	(Nota 24.)	4.203.440,67	3.760.300,97
(-) Costo de ventas	(Nota 25.)	2.083.419,64	1.867.372,94
Margen bruto		2.120.021,03	1.892.928,03
(-) Gastos de administración	(Nota 26.)	748.774,23	561.912,05
(-) 15% Participación trabajadores	(Nota 15.)	64.054,61	94.880,24
(-) Gastos de ventas	(Nota 27.)	867.240,34	647.956,45
(-) Gastos financieros	(Nota 28.)	91.296,21	69.146,87
Otros Ingresos	(Nota 29.)	14.320,49	18.622,24
Resultado antes de impuesto a las ganancias		362.976,13	537.654,66
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	(Nota 17.)	(125.163,38)	(96.533,95)
Impuesto a la renta diferido	(Nota 17.)	2.682,13	-
Resultado neto		240.494,88	441.120,71
Otro resultado integral		8.114,03	(4.779,75)
Resultado integral total		248.608,91	436.340,96

 <hr style="width: 100%;"/> <p>Gerente General Fanny Delgado Jaramillo</p>	 <hr style="width: 100%;"/> <p>Contadora General Erika Nuñez Manosalvas</p>
---	---

DIDELSA CIA.LTDA.
Estado de flujos de efectivo
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.967.194,98	3.815.029,38
Efectivo pagado a proveedores	(2.744.913,35)	(2.911.391,86)
Pagos de remuneración y beneficios sociales	(794.950,40)	(755.915,95)
Pago de impuestos	(102.076,58)	(69.497,14)
Intereses pagados	(81.566,32)	(64.628,51)
Otros cobros de efectivo	-	41.394,60
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	243.688,33	54.990,53
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, muebles y equipos	(139.185,94)	(89.580,71)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	(139.185,94)	(89.580,71)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos	250.314,19	403.720,77
Pago préstamos	(156.954,84)	-
Dividendos pagados	(185.127,86)	(343.399,93)
Pago préstamos Socios	(6.389,73)	(26.323,93)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(98.158,24)	33.996,91
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	6.344,15	(593,27)
Efectivo al inicio del período	19.636,18	20.229,45
Efectivo al final del período	25.980,33	19.636,18



Gerente General
Fanny Delgado Jaramillo



Contadora General
Erika Nuñez Manosalvas

DIDELSA CIA.LTDA.

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1. Nombre.

DIDELSA CIA.LTDA.

1.2. RUC.

1791873742001

1.3. Domicilio.

Provincia de Pichincha, Canton Quito, Cumbaya - Av. de los Establos N60 y E Interoceanica

1.4. Forma legal.

Responsabilidad Limitada.

1.5. País de incorporación.

Ecuador

1.6. Descripción de las operaciones.

DIDELSA CIA.LTDA., en adelante "la Entidad" fue constituida el 17 de febrero de 2003. La compañía reformo y codifico el estatuto social mediante escritura pública otorgada ante el notario Sexagésimo séptimo de Quito, el día 19 de junio de 2018. Posteriormente el 04 de febrero de 2019 mediante escritura pública ante la Notaría Sexagésima Séptima y registro mercantil de 11 de febrero de 2019 se perocedio a realizar la modificación del Objeto Social.

El objeto social de la Entidad comprende principalmente de la fabricación, comercialización, la importación, exportación, distribución de productos farmaceuticos, toda clase de suplementos alimenticios, cosméticos, perfumes, artículos de tocador y en general toda clase de productos para el cuidado personal e íntimo. La Entidad también podra también fabricar, importar, exportar, distribuir y comercializar todo tipo de productos higiénicos sin ninguna limitación. En igual forma podra importar, exportar, distribuir y comercializar equipos de oficina, sumistros, equipos de computación, suministros accesorios y partes, productos para la industria y servicios, productos eléctricos, electrónicos y telefónicos, productos de seguridad, productos médicos, produtos apra la industria grafica, produtos para la construcción, podra comprar, vender y arrendar inmuebles para lo cual podra efectuar en la República del Ecuador o fuera de ella todas las actividades necesarias que mediata o inmediatamente se relacionen con el objeto social.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración de la Entidad.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

DIDELSA CIA.LTDA.

Las cifras incluidas en los Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de DIDELSA CIA.LTDA. es el dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. 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.

4.5. Efectivo y equivalentes al efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de resultados del período y otros resultados integrales. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de situación financiera.

4.6. Instrumentos financieros.

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros medidos al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Activos financieros:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

DIDELSA CIA.LTDA.

b) el activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo documentado de la Entidad o su estrategia de inversión, y la información sobre el grupo es proporcionada internamente sobre dicha base; o

c) forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, y todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el Estado de resultados del período y otros resultados integrales. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de otros ingresos u otros gastos.

Deterioro de valor de activos financieros: Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir: a) dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o b) infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o c) es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o d) la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Entidad con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

DIDELSA CIA.LTDA.

En caso de la baja parcial en cuentas de un activo financiero (es decir, cuando la Entidad retiene una opción para readquirir parte de un activo transferido), la Entidad distribuye el importe en libros anterior del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo bajo una participación continua, y la parte que ya no reconocerá sobre la base del valor razonable relativo de dichas partes a la fecha de la transferencia.

La diferencia entre el importe en libros asignada a la parte que ya no continuará siendo reconocida y la suma de la contraprestación recibida por la parte que ya no seguirá siendo reconocida y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral se reconoce en el resultado del período. La ganancia o pérdida acumulada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral es distribuida entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no será reconocida con base en los valores razonables relativos de ambas partes.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Entidad tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha de cierre de los Estados Financieros.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Cuando las compras se realizan en condiciones de crédito normales los importes de las cuentas por pagar no tienen intereses por lo tanto las cuentas por pagar se miden al costo de la transacción. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: Se dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Entidad. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

4.7. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial: los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior: el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor.

DIDELSA CIA.LTDA.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Detalle	Vida útil (Años)	% Valor residual
Muebles y enseres	10	cero (*)
Maquinaria, equipo e instalaciones	10	cero (*)
Equipo de computación	3	cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Entidad, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo: Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

4.11. Costos por préstamos.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

4.12. Arrendamientos.

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Cuando la Entidad es arrendador: Los valores adeudados por los arrendatarios bajo arrendamientos financieros deben ser registrados como valores por cobrar por el valor de la inversión neta de la Entidad en los arrendamientos.

Los ingresos por arrendamientos financieros son distribuidos en los períodos contables a fin de reflejar una tasa regular de rendimiento constante en la inversión neta pendiente de la Entidad con respecto a los arrendamientos.

DIDELSA CIA.LTDA.

El pasivo de la Entidad 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 de la Entidad soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

Impuestos diferidos: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y sus bases fiscales.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se debe reconocer un pasivo por impuesto diferido por diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Entidad es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporal y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

DIDELSA CIA.LTDA.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

4.15. Beneficios a empleados.

Pasivos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Pasivos no corrientes: en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Participación a trabajadores: El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Entidad antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Beneficios de terminación: Los pasivos por beneficios de terminación, se reconocen cuando la Entidad ya no pueda retirar una oferta del beneficio de terminación o cuando la Entidad reconoce cualquier costo de reestructuración relacionado, lo que ocurra primero.

DIDELSA CIA.LTDA.

Al final de cada período que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha.

Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las partidas no-monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido reconvertidas.

Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del período en que surgen, excepto por:

- a) Diferencias en cambio provenientes de préstamos denominados en moneda extranjera relacionados con los activos en construcción para su uso productivo futuro, las cuales son incluidas en el costo de dichos activos al ser consideradas como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en moneda extranjera;
- b) Diferencias en cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tasa de cambio; y
- c) Diferencias en cambio provenientes de partidas monetarias por cobrar o por pagar relacionadas con operación en el extranjero para la cual no está planificado ni es posible que se genere el pago (formando así parte de la inversión neta en la operación en el extranjero), las cuales son reconocidas inicialmente en otro resultado integral y reclasificadas desde el patrimonio al resultado del período sobre reembolso de las partidas no monetarias.

4.20. Medio ambiente.

Las actividades de la Entidad no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.21. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.22. Compensación de saldos y transacciones

DIDELSA CIA.LTDA.

En los casos en los que la Administración y los asesores legales de la Entidad han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.

En los casos en los que la opinión de la Administración y de los asesores legales de la Entidad es desfavorable, se han constituido provisiones con cargo a gastos, en función de estimaciones de los montos probables a pagar.

Impuestos diferidos: al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

5.2. Fuentes clave para las estimaciones.

Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

Deterioro de activos financieros: Se deteriora un activo financiero cuando existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir: a) Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o b) Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o c) Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o d) La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Cuando el valor en libros del activo financiero excede su valor futuro de recuperación se considera deteriorado. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Obsolescencia de inventarios: al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

DIDELSA CIA.LTDA.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Caja	1.310,05	610,00
Bancos	24.670,28	19.026,18
Total	(1) 25.980,33	19.636,18

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Entidad.

7. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Cientes locales	(1) 200.604,88	132.145,80
Otras cuentas por cobrar	20.390,81	1.574,82
Total	220.995,69	133.720,62

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el período de crédito medio en las ventas es de 90 días. No se cobran intereses sobre los saldos pendientes.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar a clientes, fue como sigue:

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Por vencer	160.898,70	132.145,80
De 1 a 90 - días de mora	29.710,24	-
De 91 a 180 - días de mora	8.561,44	-
De 181 a 360 - días de mora	313,20	-
Más de 361 - días de mora	1.121,30	-
Total	200.604,88	132.145,80

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DIDELSA CIA.LTDA.

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Saldo inicial	243.687,50	238.417,00
Adquisiciones	137.594,96	91.605,61
Bajas	(7.778,69)	(3.076,00)
Depreciación del año	(40.328,29)	(32.899,11)
Otros	(57.583,02)	(50.360,00)
Total	275.592,46	243.687,50

12. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Costo	140.394,21	101.056,69
Depreciación acumulada	(61.823,81)	(42.728,29)
Total	78.570,40	58.328,40

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
<u>Clasificación:</u>		
Software	619,86	-
Adecuaciones	77.950,54	58.328,40
Total	78.570,40	58.328,40

El movimiento de los activos intangibles, fue como sigue:

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Saldo inicial	58.328,40	37.782,00
Adquisiciones	981,00	50.725,79
Depreciación del año	(38.322,02)	(30.179,39)
Otros	57.583,02	-
Total	78.570,40	58.328,40

13. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DIDELSA CIA.LTDA.

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
<u>Banco Produbanco:</u> Préstamos al 9.42% de interés nominal anual y vencimiento en septiembre de 2019.	118.882,12	265.373,34
<u>Banco Produbanco:</u> Préstamos al 10% de interés nominal anual y vencimiento en abril de 2018.	-	51.625,34
<u>Banco Produbanco:</u> Préstamos al 9.25% de interés nominal anual y vencimiento en abril de 2019.	41.161,72	-
Total	160.043,84	316.998,68

15. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Sueldos por pagar	-	6.997,91
Aportes IESS por pagar	8.714,61	9.502,32
Préstamos hipotecarios	392,00	1.198,75
Préstamos quirografarios	-	736,09
Décimo tercer sueldo por pagar	2.529,65	2.988,76
Décimo cuarto sueldo por pagar	7.569,71	9.903,13
Fondos de reserva	888,59	1.129,71
15% Participación utilidades	64.054,61	94.880,24
Otros beneficios por pagar	1.512,82	947,66
Total	85.661,99	128.284,57

El movimiento del 15% participación utilidades, fue como sigue:

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Saldo inicial	94.880,24	66.401,00
Provisión del año	64.054,61	94.880,24
Pagos	(94.880,24)	(66.401,00)
Total	64.054,61	94.880,24

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DIDELSA CIA.LTDA.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en el Estado de resultados del período y otros resultados integrales.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Tasa de descuento	8,26%	8,26%
Tasa de incremento salarial	3,50%	3,50%
Tasa de rotación promedio	21,32%	21,32%

17. IMPUESTOS.

Un resumen de los saldos de los activos por impuestos corrientes, fue como sigue:

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	7.740,08	74.751,81
Total	7.740,08	74.751,81

Un resumen de los saldos de los pasivos por impuestos corrientes, fue como sigue:

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	79.305,62	56.218,81
Otros impuestos por pagar	6.638,82	7.500,60
Total	85.944,44	63.719,41

DIDELSA CIA.LTDA.

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Activos por impuestos diferidos:		
Por provisiones de jubilación patronal y desahucio	2.682,13	-
Total	2.682,13	-

El movimiento de los activos por impuestos diferidos, fue como sigue:

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Generado en el año	2.682,13	-
Total	2.682,13	-

18. ASPECTOS TRIBUTARIOS.

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera.-

El 24 de agosto del 2018, se emitió el Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera:

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.-

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:

DIDELSA CIA.LTDA.

- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos Deducibles:

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

Tarifa:

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones:

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta:

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado:

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA.

- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA.

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.

DIDELSA CIA.LTDA.

21. RESERVAS.

Reserva Legal: la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Socios, excepto en caso de liquidación de la Entidad, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

22. OTRO RESULTADO INTEGRAL.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a pérdidas y ganancias actuariales netas de impuestos diferidos.

23. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas: Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re-liquidación de impuestos u otros.

24. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31-Dic-2018	31-Dic-2017
Venta de bienes	(1)	4.202.140,81	3.760.300,97
Prestación de servicios		1.299,86	-
Total		4.203.440,67	3.760.300,97

25. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31-Dic-2018	31-Dic-2017
Costo por venta de bienes		2.041.281,96	1.786.053,59
Otros costos de ventas		(95.832,21)	(134.504,43)
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		96.645,46	102.320,48
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones		26.333,14	34.336,16
Aportes a la seguridad social		11.458,28	-
Otros gastos		3.533,01	79.167,14
Total		2.083.419,64	1.867.372,94

DIDELSA CIA.LTDA.

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	258.205,76	288.626,50
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones	45.311,95	35.985,13
Aportes a la seguridad social y fondo reserva	49.671,51	51.539,02
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	9.663,00	1.250,00
Promoción y publicidad	266.805,61	114.984,10
Baja de inventarios	47.782,82	
Suministros, materiales y repuestos	-	305,81
Transporte	46,56	925,18
Gastos de gestión	893,21	950,00
Gastos de viaje	14.514,34	18.888,19
Otros gastos	174.345,58	134.502,52
Total	867.240,34	647.956,45

28. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Intereses bancarios	22.894,50	16.514,04
Intereses terceros	61.933,51	48.550,40
Otros gastos financieros	6.468,20	4.082,43
Total	91.296,21	69.146,87

29. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde principalmente a ajustes de inventarios.

30. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por cobrar relacionadas corto plazo, fue como sigue:

	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Farmaenlace	548.218,40	383.065,51
Total	548.218,40	383.065,51

Un resumen de las cuentas por pagar relacionadas corto plazo, fue como sigue:

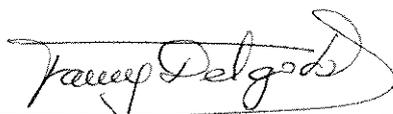
DIDELSA CIA.LTDA.

33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de DIDELSA CIA.LTDA. el 27 de marzo de 2019 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Socios. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.



Gerente General

Fanny Delgado Jaramillo



Contadora General

Erika Nuñez Manosalvas