



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

CRESENS DERMOCOSMÉTICA S.A.

**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta General de Accionistas de
Cresens Dermocosmética S.A.*

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión con salvedad

Hemos auditado el estado de situación financiera de Cresens Dermocosmética S.A., al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el subtítulo “Fundamento de la opinión con salvedad” de este informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Cresens Dermocosmética S.A. al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión con salvedad

Excepto por la salvedad indicada en el numeral 1, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros establecidos en el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano; y, hemos cumplido las demás responsabilidades en relación con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

- 1) Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de Otros activos no corrientes incluye la cuenta de “Gastos Diferidos” por US\$ 181.880 que representa el 98,91% del total del rubro antes indicado. Esta cuenta registra gastos que corresponden a años anteriores, que no fueron reconocidos en los resultados de los periodos contables en los que se incurrieron en dichos gastos. Consecuentemente, al 31 de diciembre de 2018, los activos y patrimonio presentan las condiciones antes informada (Ver Nota 10).

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

Cresens Dermocosmética S.A. - Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros (Continuación)

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tenga la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual diseñamos y aplicamos 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 una declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Cresens Dermocosmética S.A. - Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que:

- a) De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018, será presentado por separado hasta el mes de julio de 2019 conforme al noveno dígito del RUC conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.
- b) En cumplimiento al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan provisiones y/o saldos por Jubilación Patronal y Desahucio relacionada con los 22 y 28 empleados que mantiene en relación de dependencia respectivamente.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado V

Giovanny Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

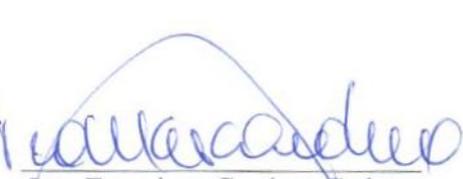
Giovanna Regalado L.

Giovanna Regalado Lozano
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 36.258

Guayaquil, marzo 11 de 2019

CRESENS DERMOCOSMÉTICA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
		(US dólares)	
Efectivo	4	3.828	8.888
Cuentas por cobrar	5	598.893	537.677
Inventarios	6	312.012	224.231
Pagos anticipados	7	2.742	0
Activos por impuestos corrientes	8	<u>38.884</u>	<u>46.566</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		956.359	817.362
Maquinarias y equipos	9	29.813	40.461
Otros activos no corrientes	10	<u>183.880</u>	<u>153.731</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.170.052</u>	<u>1.011.554</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro bancario	11	35.528	9.947
Obligaciones financieras	12	78.871	85.300
Cuentas por pagar	13	96.221	122.728
Gastos acumulados por pagar	14	35.211	21.870
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	15	<u>101.577</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		347.408	239.845
Obligaciones a largo plazo	15	<u>769.855</u>	<u>742.786</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.117.263</u>	<u>982.631</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	16	800	800
Aporte para futura capitalización	20	58.524	220.000
Resultados acumulados:			
Resultados acumulados	21	<u>(6.535)</u>	<u>(191.877)</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>52.789</u>	<u>28.923</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.170.052</u>	<u>1.011.554</u>

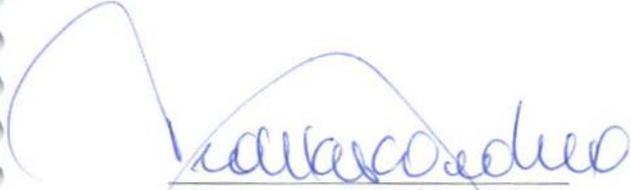

 Ing. Francisco Cordero Cedeño
 Presidente


 CPA. Viviana Vergara Vera
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CRESENS DERMOCOSMÉTICA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Ventas netas		1.290.034	1.081.279
Costo de ventas		(573.579)	(593.802)
UTILIDAD BRUTA		<u>716.455</u>	<u>487.477</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de ventas	17	406.282	420.944
Gastos de administración	18	252.493	181.502
Gastos financieros	19	35.235	16.359
Depreciaciones y provisiones		<u>14.540</u>	<u>8.277</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>708.550</u>	<u>627.082</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN		7.905	(139.605)
INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES			
Otros ingresos		9.536	90.372
Gastos no deducibles		(754)	(2.739)
TOTAL INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES		<u>8.782</u>	<u>87.633</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO	23	16.687	(51.972)
Participación a empleados	23	(2.503)	0
Impuesto a la renta	23	(9.057)	(3.825)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	23	<u>5.127</u>	<u>(55.797)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>5.127</u>	<u>(55.797)</u>

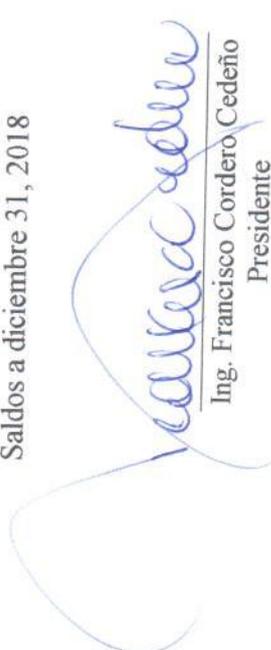

 Ing. Francisco Cordero Cedeño
 Presidente


 CPA. Viviana Vergara Vera
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**CRESENS DERMOCOSMÉTICA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	Capital Social	Aportes para futura Capitalización (US dólares)	Resultados Acumulados	Total
Saldos al diciembre 31, 2016	800	120.000	(135.705)	(14.905)
Compensación de acreencias		100.000		100.000
Ajustes de años anteriores			(375)	(375)
Pérdida neta del ejercicio 2017			(55.797)	(55.797)
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>800</u>	<u>220.000</u>	<u>(191.877)</u>	<u>28.923</u>
Compensación con pérdidas acumuladas de aportes para futuras capitalizaciones		(211.476)	211.476	0
Aporte para futura capitalización		50.000		50.000
Ajustes de años anteriores			(31.261)	(31.261)
Utilidad neta del ejercicio 2018			5.127	5.127
Saldos a diciembre 31, 2018	<u>800</u>	<u>58.524</u>	<u>(6.535)</u>	<u>52.789</u>


Ing. Francisco Cordero Cedeño
Presidente


CPA. Viviana Vergara Vera
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CRESENS DERMOCOSMÉTICA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes, compañías relacionadas y accionistas	1.213.262	937.762
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.440.287)	(1.127.340)
Efectivo pagado por gastos financieros	(35.235)	(16.360)
Otros ingresos	<u>9.536</u>	<u>90.372</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(252.724)	(115.566)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de maquinarias y equipos	(2.295)	(7.091)
Venta de maquinarias y equipos	<u>0</u>	<u>32.264</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	(2.295)	25.173
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en sobregiros bancarios	25.581	3.027
Disminución en obligaciones financieras corrientes	(6.429)	(4.573)
Aumento Obligaciones financieras a largo plazo	180.807	0
Aportes para futuras capitalizaciones	<u>50.000</u>	<u>100.000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	249.959	98.454
Aumento (Disminución) de fondos	(5.060)	8.061
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>8.888</u>	<u>827</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>3.828</u>	<u>8.888</u>

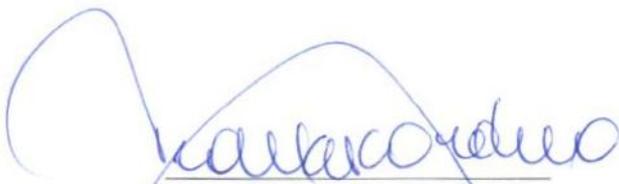

 Ing. Francisco Cordero Cedeño
 Presidente


 CPA. Viviana Vergara Vera
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CRESENS DERMOCOSMÉTICA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	5.127	(55.797)
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciaciones y provisiones	18.190	9.253
Participación a trabajadores	2.503	0
Impuesto a la renta	<u>9.057</u>	<u>3.825</u>
	29.750	13.078
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(66.463)	(177.998)
Aumento en inventarios	(87.781)	(74.205)
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	(2.742)	2.085
Disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes	7.682	(13.193)
Aumento en otros activos no corrientes	(30.149)	(49.193)
Aumento (Disminución) de obligaciones a largo plazo	(52.161)	165.254
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(26.507)	71.712
Ajuste de años anteriores	(31.261)	(375)
Aumento en gastos acumulados por pagar	<u>1.781</u>	<u>3.066</u>
	<u>(287.601)</u>	<u>(72.847)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(252.724)</u>	<u>(115.566)</u>


 Ing. Francisco Cordero Cedeño
 Presidente


 CPA. Viviana Vergara Vera
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros