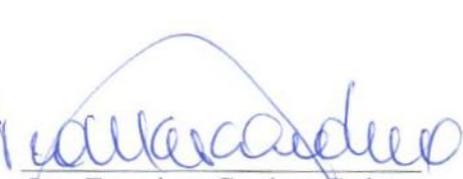


CRESENS DERMOCOSMÉTICA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<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
<u>Resultados acumulados:</u>			
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>

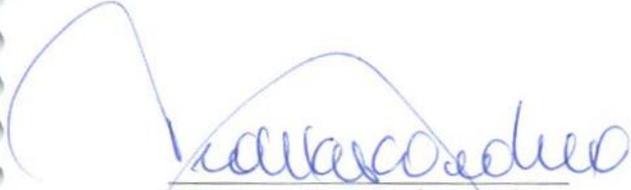

 Ing. Francisco Cordero Cedeño
 Presidente


 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>

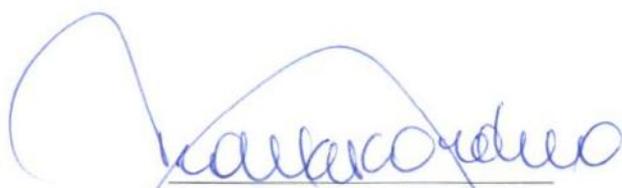

 Ing. Francisco Cordero Cedeño
 Presidente


 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

CRESENS DERMOCOSMÉTICA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

1 ACTIVIDAD

CRESENS DERMOCOSMÉTICA S.A.- (La Compañía) fue constituida el 2 octubre de 2009, con el nombre de Unifarma S.A. El 2 de julio de 2015 cambio el nombre y sus estatutos a Cresens Dermocosmética S.A. Su actividad principal es actividades de fabricación y ventas de cosméticos.

Los servicios de personal requerido para la operación de la Compañía son proporcionados por una compañía relacionada.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

31 de Diciembre:	%
2018	0,3%
2017	-0,2%
2016	1,1%

2 BASE DE PRESENTACION Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Bases de presentación de los estados financieros.- La Compañía desde su constitución en octubre de 2009, mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financiero. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero de 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008. Como resultado de este proceso no fue necesario el registro de ajuste debido a que los saldos presentados están razonablemente presentados con la naturaleza de sus registros.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad detalladas han sido aplicadas consistentemente por la Compañía a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

Efectivo. - Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

CRESENS DERMOSCOMÉTICA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

5 CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo por cobrar a compañías relacionadas representa facturas por ventas de productos farmacéuticos, los mismos que tienen fecha de vencimiento a 120 días plazo y no generan intereses (Ver nota 22).

Los movimientos de la cuenta provisión cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	0	0
Provisión con cargo a resultados	5.247	0
Castigo de cartera	<u>(2.949)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>2.298</u>	<u>0</u>

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Materia prima	137.229	91.954
Productos en proceso	19.020	26.796
Producto terminado	89.425	88.517
Material promocional	22.912	13.376
Mercadería en tránsito	<u>43.426</u>	<u>3.588</u>
Total	<u>312.012</u>	<u>224.231</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía no ha realizado la provisión para obsolescencia de inventarios.

7 PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Seguros	<u>2.742</u>	<u>0</u>
Total	<u>2.742</u>	<u>0</u>

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	18.844	17.423
Crédito tributario por adquisiciones e importación	0	15.063
Crédito tributario por retenciones de IVA	<u>20.040</u>	<u>14.080</u>
Total	<u>38.884</u>	<u>46.566</u>

CRESENS DERMOCOSMÉTICA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

9 MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Durante el año 2018, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

<u>Costo</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>
Maquinaria y equipos	20.434		20.434
Equipos de computación	2.903	621	3.524
Muebles y enseres	10.584	958	11.542
Equipo de oficina	0	716	716
Vehículos	<u>34.366</u>	<u> </u>	<u>34.366</u>
Subtotal	<u>68.287</u>	<u>2.295</u>	<u>70.582</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>			
Maquinaria y equipos	(2.014)	(3.651)	(5.665)
Equipos de computación	(805)	(1.157)	(1.962)
Muebles y enseres	(951)	(1.114)	(2.065)
Equipos de oficina	(0)	(148)	(148)
Vehículos	<u>(24.056)</u>	<u>(6.873)</u>	<u>(30.929)</u>
Subtotal	<u>(27.826)</u>	<u>(12.943)</u>	<u>(40.769)</u>
Total	<u>40.461</u>	<u>(10.648)</u>	<u>29.813</u>

Durante el año 2017, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

<u>Costo</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>
Maquinaria y equipos	52.698		(32.264)	20.434
Equipos de computación	1.429	1.474		2.903
Muebles y enseres	4.967	5.617		10.584
Vehículos	<u>34.366</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>34.366</u>
Subtotal	<u>93.460</u>	<u>7.091</u>	<u>(32.264)</u>	<u>68.287</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>				
Maquinaria y equipos	(1.038)	(976)		(2.014)
Equipos de computación	(147)	(658)		(805)
Muebles y enseres	(205)	(746)		(951)
Vehículos	<u>(17.183)</u>	<u>(6.873)</u>	<u>0</u>	<u>(24.056)</u>
Subtotal	<u>(18.573)</u>	<u>(9.253)</u>	<u>0</u>	<u>(27.826)</u>
Total	<u>74.887</u>	<u>(2.162)</u>	<u>(32.264)</u>	<u>40.461</u>

10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Gastos diferidos	181.880	150.214
Depósitos en garantía	2.000	2.000
Cuentas por liquidar	<u>0</u>	<u>1.517</u>
Total	<u>183.880</u>	<u>153.731</u>

CRESENS DERMOCOSMÉTICA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta de “Gastos Diferidos” por US\$ 181.880 representa 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.

11 SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el sobregiro bancario representa:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sobregiro Contable:		
Banco de la Producción Produbanco S.A.	35.528	9.947
Total	<u>35.528</u>	<u>9.947</u>

12 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las obligaciones financieras representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Obligaciones financieras - Pichincha C.A.	78.871	85.300
Total	<u>78.871</u>	<u>85.300</u>

Al 31 de diciembre de 2018 las obligaciones con el Banco Pichincha C.A. corresponden a dos préstamos pagaderos al vencimiento. El primer préstamo se realizó en agosto 3 de 2018 por US\$ 47.500 a 165 días plazo con fecha de vencimiento en enero 15 de 2019 con una tasa de interés del 8,00%. El segundo préstamo se realizó en agosto 22 de 2018 por US\$ 37.800 a 168 días plazo con fecha de vencimiento en febrero 6 de 2019 con una tasa de interés del 7,75%.

Al 31 de diciembre de 2017 las obligaciones con el Banco Pichincha C.A. corresponden a dos préstamos pagaderos al vencimiento. El primer préstamo se realizó en julio 31 de 2017 por US\$ 37.800 a 165 días plazo con fecha de vencimiento en enero 12 de 2018 con una tasa de interés del 7,00%. El segundo préstamo se realizó en septiembre 7 de 2017 por US\$ 47.500 a 106 días plazo con fecha de vencimiento en diciembre 22 de 2017 con una tasa de interés del 7,00%.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los accionistas mantienen garantías sobre bienes personales a favor del Banco Pichincha C.A., las cuales ascienden a US\$ 90.000.

13 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	70.878	74.133
Proveedores del exterior	4.136	17.993
Cuentas por pagar IEES	5.566	7.381
Empleados	723	5.121
Anticipo de clientes	3	2.994
SRI	1.341	1.620
Cuentas por pagar varias	<u>13.574</u>	<u>13.486</u>
Total	<u>96.221</u>	<u>122.728</u>

CRESENS DERMOCOSMÉTICA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

16 CAPITAL SOCIAL (Continuación)

<u>Accionistas</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>(US dólares)</u>
Cordero Cedeño Francisco	328	328
Cordero Cárdenas Ana Cristina	232	232
Cordero Cárdenas Andrea Daniela	160	160
Cárdenas Moncayo Isabel Mercedes	<u>80</u>	<u>80</u>
Total	<u>800</u>	<u>800</u>

17 GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de ventas consisten en lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	100.078	94.462
Comisiones en ventas	78.673	57.372
Beneficios sociales, aportes sociales e indemnizaciones	75.127	50.869
Publicidad /marketing	43.721	114.576
Servicios prestados	26.771	25.952
Servicio de diseño	16.088	9.021
Servicios ocasionales	13.464	3.019
Premios – obsequios clientes	12.529	4.530
Gastos de viaje	10.999	4.017
Celulares	6.023	6.413
Alimentación	4.433	2.020
Otros beneficios	3.307	39.863
Uniformes	3.262	1.861
Capacitación al personal	825	575
Premios e incentivos	824	0
Suministros y materiales	410	0
Gastos no deducibles	65	41
Transporte	40	2.405
Mantenimiento de computadores	0	145
Otros gastos	<u>9.643</u>	<u>3.803</u>
Total	<u>406.282</u>	<u>420.944</u>

18 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos administrativos consisten como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	79.201	58.396
Beneficios sociales, aportes sociales e indemnizaciones	30.152	20.323
Honorarios a sociedades	<u>17.198</u>	<u>29.793</u>
Subtotal (Pasan)	126.551	108.512

CRESENS DERMOCOSMÉTICA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

18 GASTOS ADMINISTRATIVOS (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Subtotal (Vienen)	126.551	108.512
Arriendos	7.000	13.200
Otros beneficios	6.724	4.547
Suministros y materiales	5.572	4.371
Honorarios a personas naturales	4.930	0
Seguros	3.396	8.592
Comisiones en venta	2.232	0
Otros servicios prestados	1.629	5.592
Auditoría y asesorías	1.600	1.050
Suscripciones y cuotas	1.463	564
Cámara de Industrias-Comercio	1.440	840
Impuestos, contribuciones y otros	1.151	2.017
Premios e incentivos	1.124	0
Gastos legales varios	1.103	88
Mantenimiento	1.095	3.543
Gastos de viajes	854	3.553
Alimentación y refrigerios	471	740
Combustible	437	351
Movilización	387	10.243
Capacitación al personal	55	2.319
Agasajo a empleados	24	250
Courier (Fletes y correspondencia)	0	3.879
Publicidad/marketing	0	1.450
Uniformes	0	1.296
Tránsito de mercadería	0	485
Otros gastos	<u>83.255</u>	<u>4.020</u>
Total	<u>252.493</u>	<u>181.502</u>

19 GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros consisten en lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Intereses	19.745	8.142
Gastos bancarios	10.227	5.025
Impuestos a la salida de divisas	5.184	3.172
Comisiones	64	12
Interese pagados al SRI	<u>15</u>	<u>8</u>
Total	<u>35.235</u>	<u>16.359</u>

CRESENS DERMOCOSMÉTICA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

20 APORTES PARA AUMENTO DE CAPITAL

Originados por la conversión de acreencias a favor de los accionistas en aportes para cancelar acciones suscritas de futuros aumentos de capital, los que no ocasionan el pago de interés.

21 RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a las pérdidas operativas después del impuesto sobre la renta, de ejercicios anteriores y del presente ejercicio. El saldo de pérdidas acumuladas, por resolución de Accionistas puede ser absorbido con las reservas facultativas que mantuviera la Compañía o con utilidades en caso de haberlas.

22 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Laboratorios Rocnarf S.A.	12.107	12.082
Biofemme S.A.	2.788	0
Medimark S.A.	1.736	0
Prologic S.A.	1.110	0
Siral S.A.	489	0
Ipacaray S.A.	<u>52</u>	<u>0</u>
	<u>18.282</u>	<u>12.082</u>
 <u>Pasivo a largo plazo:</u>		
Accionistas	86.811	150.211
Laboratorios Rocnarf S.A.	375.506	364.099
Prologic S.A.	208.837	205.852
Medimark S.A.	15.361	11.525
Siral S.A.	<u>4.110</u>	<u>11.099</u>
	<u>690.625</u>	<u>742.786</u>
 <u>Ventas:</u>		
Laboratorios Rocnarf S.A.	162.915	79.369
Medimark S.A.	<u>5.003</u>	<u>51.549</u>
	<u>167.918</u>	<u>130.918</u>
 <u>Costo de venta y Gastos:</u>		
Prologic S.A.	(79.296)	(55.655)
Laboratorios Rocnarf S.A.	<u>(262.595)</u>	<u>(281.242)</u>
	<u>(341.891)</u>	<u>(336.897)</u>

Las transacciones efectuadas con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se efectuaron en los términos y condiciones similares a las acordadas con terceros.

CRESENS DERMOCOSMÉTICA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

22 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presenta una cuenta por cobrar a Laboratorios Rocnarf S.A. un saldo de US\$ 12.107, mientras que en los estados financieros de Laboratorios Rocnarf S.A. presenta por pagar a Cresens Dermocosmética S.A. por US\$ 12.383. La diferencia de US\$ 276 se regularizará en el 2019.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta como pasivo a largo plazo a Laboratorios Rocnarf S.A. por US\$ 364.099, mientras que en los estados financieros de Laboratorios Rocnarf S.A. presenta por cobrar a Cresens Dermocosmética S.A. un saldo de US\$ 454.125. La diferencia de US\$ 90.029 corresponde a un depósito que en Laboratorios Rocnarf S.A. se consideró en el pasivo como depósitos no identificados y que fue regularizado en enero de 2018.

23 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2018 y 2017, fue determinada como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(A) 16.687	(51.972)
(-) 15% de Participación de trabajadores	(B) (2.503)	0
(+) Gastos no deducibles	<u>834</u>	<u>2.788</u>
Base imponible	15.018	(49.184)
(-) Impuesto a la renta 25% (2018) y 22% (2017)	(C) (3.754)	0
(-) Impuesto mínimo	(D) <u>(9.057)</u>	<u>(3.825)</u>
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio (A-D)	<u>5.157</u>	<u>(55.797)</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio anterior, de conformidad con el párrafo segundo del literal i) del numeral 2 del Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

A la fecha de este informe (marzo 11 de 2019), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que, para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además, se dispuso que los auditores externos presenten hasta el mes de julio de cada año conforme el noveno dígito del RUC, los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

CRESENS DERMOCOSMÉTICA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

24 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen tales cuentas.

Transacciones y Saldos con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos con las partes relacionadas están informados en las notas 5, 15 y 22 a los estados financieros.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 11 de 2019 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2018.

Comunicaciones de deficiencias en el control interno: - Durante los años 2018 y 2017, como resultado del examen practicado por auditoría externa, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones sobre aquellos aspectos inherentes del control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
