

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

CRIPADA S.A., se constituyó mediante escritura pública de fecha 23 de septiembre de 1997 e inscrita en el registro mercantil del cantón Quito el 20 de octubre de 1997 bajo el número 2584 tomo 128. Según resolución 2779 de fecha 07 de junio de 2001 se transforma el tipo de compañía de responsabilidad limitada a sociedad anónima, inscrita en el registro mercantil del cantón Quito con fecha 02 de julio de 2001 bajo el número 2542 tomo 132.

El objeto social de la Compañía consiste en la prestación de servicios directos y asesoría de administración de bodegas, actividades logísticas, es decir, planificación, diseño y apoyo de operaciones de, almacenamiento y distribución de productos fabricados por terceros.

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

(a) Declaración de Cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

(b) Bases de medición:

Los estados financieros de CRIPADA S.A., han sido preparados sobre la base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

(c) Moneda funcional y de Presentación:

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

(d) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones

A continuación se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La Compañía ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la

preparación de los presentes estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros *podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Compañía*. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

- **Estimación para cuentas incobrables**

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de propiedades, maquinarias, muebles, equipos e instalaciones**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos *podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida*.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, *que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro*.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

3. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de CRIPADA S.A., que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

A pesar de que estas estimaciones se ha realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes *estados financieros futuros*.

4. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presenta en el estado de situación financiera incluye el efectivo en caja y bancos que se presentan a su valor nominal y no tiene restricciones sobre su disponibilidad.

(b) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: préstamos y cuentas por cobrar.

Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; (a) se hayan transfendo sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia,

pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue

reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2017 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros medidos al costo amortizado es revelado en la Nota 6.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(c) Gastos pagados por anticipados-

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

(d) Propiedades y equipos-

Los elementos de la propiedad y equipos se encuentran valorados al costo neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, muebles y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Vida útil

Muebles y Enseres	10 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	5 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

(e) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estado de resultados integrales.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado de propiedad, equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

(f) Propiedades de inversión

Reconocimiento

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos cuando, y sólo cuando:

- sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociado con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y
- el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable

Medición

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

(g) Provisiones y Contingencias-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(h) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se tome probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(i) Beneficios a empleados-

Participación de trabajadores

La participación de trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Beneficios definidos. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales proyectadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y vacaciones los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

(j) Reconocimiento de Ingresos –

Ingresos por prestación de Servicios

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los otros ingresos operacionales y no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

(k) Costos y Gastos -

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

(l) Compensación de saldos y transiciones-

Como norma general los estados financieros, no se compensan los activos pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta sea el reflejo de la esencia de la transacción.

(m) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- *mantiene el activo principalmente con fines de negociación;*
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para

cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

(n) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES AÚN NO ADOPTADAS

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF - Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable	1 de enero de 2018

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	
NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los Impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018

Los aspectos más relevantes de la NIIF 9 y NIIF15 se detallan a continuación:

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 establece los siguientes tres aspectos los tres aspectos para la contabilización y medición de instrumentos financieros, estos son:

- Clasificación y Medición
- Deterioro
- Contabilidad de coberturas

La Compañía espera adoptar esta nueva norma en la fecha de vigencia requerida y *no restablecerá la información comparativa*. Durante el año 2017, la Compañía realizó una evaluación del impacto de los tres aspectos fundamentales de NIIF 9. La evaluación fue efectuada considerando la información disponible a la fecha y puede estar sujeta a cambios derivados de información disponible para el año 2018, fecha en la cual esta norma entrará en vigencia.

La Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio, excepto por la aplicación de los requerimientos de valoración de deterioro detallados en NIIF 9. La Compañía no espera un incremento en la provisión de deterioro. En adición, la Compañía implementará a partir del período de vigencia de esta norma, los cambios en la clasificación de sus instrumentos financieros.

(a) Clasificación y medición

La Compañía no espera un impacto significativo en sus estados financieros producto de la implementación de los requisitos de NIIF 9 para la clasificación y medición de sus instrumentos financieros.

Los préstamos y las cuentas por cobrar / deudores comerciales se mantienen para recibir los flujos de efectivo contractuales y se espera que generen flujos de efectivo para la Compañía. La Compañía analizó las características de los flujos de efectivo contractuales de estos instrumentos financieros y concluyó que cumplen con los criterios para la medición a través de costo amortizado bajo NIIF 9. Por lo tanto, no se requiere efectuar una reclasificación para estos instrumentos.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(b) Deterioro

La NIIF 9 requiere que la Compañía registre las pérdidas crediticias esperadas sobre todos sus activos financieros, ya sea sobre una medición del deterioro esperado en los siguientes 12 meses o por toda la duración del activo financiero, sobre un análisis individual o colectiva del riesgo de crédito esperado (pérdida futura esperada). La Compañía aplicará el enfoque *simplificado* y el registro de las pérdidas esperadas considerando la duración del crédito para los saldos de cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales. La Compañía ha determinado que, debido a la implementación de esta nueva norma la provisión para cuentas incobrables no se incrementará.

NIIF 15 Ingresos procedentes de acuerdos con clientes

NIIF 15 establece que los ingresos se reconocen en una cantidad que refleja la consideración a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia hacia el cliente de bienes o servicios.

NIIF 15 reemplazará todos los requerimientos actuales de reconocimiento de ingresos. Si bien se requiere su establece dos modelos de adopción (retrospectiva completa o una aplicación retrospectiva modificada) para los periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018, su adopción anticipada es permitida. La Compañía planea adoptar esta norma en la fecha de vigencia requerida utilizando el método retrospectivo completo / modificado.

La Compañía opera en la industria de servicios petroleros. Las ventas a sus clientes son efectuadas a través de canal directo mediante órdenes de servicio separadas, conforme los requerimientos del cliente.

Durante el año 2017, la Compañía realizó la evaluación de impactos por la aplicación de esta norma y estos se detallan a continuación:

(a) Prestación de servicios

La Compañía concluyó que los servicios prestados a sus clientes se satisfacen a lo largo del tiempo dado que el cliente recibe y consume simultáneamente los beneficios provistos por estos servicios, por tanto, de acuerdo a NIIF 15, la Compañía reconocerá los ingresos por prestación de servicios a lo largo del tiempo de la transacción en lugar de en un punto del tiempo.

La Compañía ha determinado que el valor de la transacción a ser asignado a los ingresos por la prestación de servicios en comparación con la actual política contable no sufre modificación.

(b) Anticipos recibidos de clientes y componente de financiamiento significativo

De acuerdo a NIIF 15, la Compañía debe determinar si existe un componente de *financiamiento significativo* en sus contratos, cuando al inicio del contrato determina que el período entre la transferencia del bien o servicio prometido a un cliente y la fecha de pago será de un año o más.

Por lo tanto, los anticipos recibidos de clientes a corto plazo no están sujetos a la identificación del componente de financiamiento significativo.

(c) Consideraciones para agente y principal

NIIF 15 requiere la evaluación de si la Compañía controla un bien o servicio especificado antes de que se transfiera al cliente. La Compañía ha determinado que controla los bienes antes de que sean transferidos a los clientes, y por lo tanto, es principal y no es agente

La Compañía ha determinado que el valor de la transacción a ser asignado a los ingresos en calidad de principal en comparación con la actual política contable no sufre modificación.

(d) Requisitos de presentación y revelación

Los requerimientos de presentación y revelación de NIIF 15 son más detallados que en las NIIF actuales. Muchos de los requisitos de revelación en NIIF 15 son nuevos; sin embargo la Compañía ha evaluado que el impacto de algunos de ellos no será significativos.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los instrumentos financieros según el siguiente detalle:

	al 31 de diciembre de		
US\$	2017	2016	2016 Restablecido
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	99.049	6.668	6.668
Cuentas por cobrar comerciales	156.448	282.304	220.293
Otras cuentas por cobrar	12.812	-	11.383
US\$	268.309	288.972	238.344
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Préstamos bancarios corriente	57.474	20.000	71.450
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	25.962	54.490	54.490
Préstamos bancarios no corriente	131.628	290.896	188.550
US\$	215.064	365.386	314.490

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se conforman de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre	
		2017	2016
Cajas	US\$	3.715	350
Bancos		95.334	6.318
	US\$	99.049	6.668

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar comerciales se conforman de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre		
		2017	2016	2016
		restablecido		
Clientes	US\$	157.315	220.293	223.621
(-) Deterioro acumulado cuentas por cobrar	(a)	(867)	-	(3.328)
Otras cuentas por cobrar:				
Impuesto a la renta y retenciones		-	50.628	-
Otras		-	11.383	-
Relacionadas		-	-	-
	US\$	156.448	282.304	220.293

El resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

		al 31 de diciembre	
		2017	2016
Entre 1 y 30 días	US\$	75.071	92.006
Entre 31 y 180 días		69.713	121.636
Más de 180 días		12.531	9.979
	US\$	157.315	223.621

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(a) El movimiento del deterior acumulado, se presenta a continuación:

		al 31 de diciembre	
		2017	2016
Saldo inicial	US\$	(3.328)	(3.328)
Estimación de deterioro			-
Baja		2.461	-
	US\$	(867)	(3.328)

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de otras cuentas por cobrar se conforma de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre		
		2017	2016	2016
				restablecido
	US\$			
Relacionadas (Nota 21)		-	-	4.768
Otras cuentas por cobrar	(a)	10.960	-	3.576
Préstamos empleados		1.852	-	3.039
	US\$	12.812	-	11.383

(a) Al 31 de diciembre de 2017 en el rubro otras cuentas por cobrar se incluye una obligación por cobrar a un empleado de la Compañía por financiamiento por la compra de un vehículo y por valores por cobrar al IESS por realizar doble débito bancario por el pago de planillas.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro activos por impuestos corrientes se conforma de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre		
		2017	2016	2016
				restablecido
	US\$			
Retenciones IR		19.694	-	22.584
Anticipo impuesto a la renta		20.647	-	-
Crédito Tributario		-	-	21.752
Iva en compras		-	-	6.292
	US\$	40.341	-	50.628

CRIPADA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro gastos pagados por anticipado se conforman de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre	
		2017	2016
Anticipo Proveedores	US\$	2.500	1.328
	US\$	2.500	1.328

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de propiedades y equipos se conforman de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
Terreno	US\$	280.110	280.110
Instalaciones		2.398	2.398
Muebles y Equipos de Oficina		233.834	212.550
Vehículos		27.222	3.000
Equipo computación		10.826	8.482
Obras en curso		13.751	13.751
		568.141	520.291
(-) Depreciación Acumulada		(70.453)	(46.976)
	US\$	497.688	473.315

Continúa

CRIPADA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Instalaciones	Muebles y equipos de oficina	Vehículos	Terrano	Obras en curso	Equipos de computación	Total
Costo							
Saldo inicial al 01 de enero 2017	2.398	212.550	3.000	280.110	13.751	8.482	520.291
Adiciones	-	21.284	27.222	-	-	2.344	50.850
Bajas	-	-	(3.000)	-	-	-	(3.000)
Depreciación Acumulada							
Saldo inicial al 01 de enero 2017	272	41.637	2.900	-	-	2.167	48.976
Depreciación del año	240	22.856	554	-	-	2.827	26.477
Ajustes	-	-	(3.000)	-	-	-	(3.000)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2017	512	64.493	454	-	-	4.994	70.453
US\$	1.896	189.341	26.768	280.110	13.751	5.832	487.688

CRIPADA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Edificios	Instalaciones	Muebles y equipos de oficina	Vehículos	Terreno	Obras en curso	Equipos de computación	Total
Costo								
Saldo inicial al 01 de enero 2015	106,750	-	47,093	18,235	-	-	-	172,078
Adiciones	-	1,130	61,010	-	-	-	-	62,140
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	(1,700)	-	-	-	-	(1,700)
Bajas	-	-	(2,245)	(15,235)	-	-	-	(17,480)
Depreciación Acumulada								
Saldo inicial al 01 de enero 2015	106,750	1,130	104,158	3,000	-	-	-	215,038
Depreciación del año	-	-	23,422	14,398	-	-	-	107,015
Ajustes	69,197	85	6,225	3,139	-	-	-	14,786
Bajas	5,337	-	(1,700)	-	-	-	-	(1,700)
	-	-	(2,245)	(15,235)	-	-	-	(17,480)
Saldo al 31 de diciembre 2015 como fueron previamente reportados	74,534	85	25,702	2,300	-	-	-	102,621
Reclasificación a propiedad de inversión	-	-	-	-	-	-	-	(32,216)
Saldo al 31 de diciembre 2015 restablecido	-	1,045	78,456	700	-	-	-	80,201
Costo								
Saldo inicial al 01 de enero 2016	-	1,130	104,158	3,000	-	-	-	108,288
Adiciones	-	1,268	120,258	-	280,110	13,751	8,482	423,869
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	(11,866)	-	-	-	-	(11,866)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación Acumulada								
Saldo inicial al 01 de enero 2016	-	2,398	212,550	3,000	280,110	13,751	8,482	520,291
Depreciación del año	-	85	25,702	2,300	-	-	-	28,087
Ajustes	-	187	15,935	600	-	-	2,167	18,889
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	-	2,772	41,637	2,900	-	-	2,167	46,976
Saldo al 31 de diciembre 2016	-	2,126	170,913	100	280,110	13,751	6,315	473,315

CRIPADA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

13. PROPIEDAD DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de propiedad de inversión se conforma de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre	
		2017	2016
Edificios	US\$	106.750	106.750
		106.750	106.750
(-) Depreciación Acumulada		(85.209)	(79.872)
	US\$	21.541	26.878

El movimiento del rubro de propiedades de inversión, es como se indica a continuación:

		al 31 de diciembre	
		2017	2016
Saldo inicial		26.878	32.215
Gasto depreciación		5.337	5.337
Saldo final		21.541	26.878

El edificio que se encuentra sobre el terreno del Fideicomiso Inlog-Cripada, actualmente se encuentra en uso exclusivo de Cripada S.A. para el desarrollo de sus actividades normales del negocio.

14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta otros activos no corrientes se conforman de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre		
		2017	2016	2016 restablecido
Fideicomiso Inlog – Cripada	(a)	1.874.074	1.874.074	1.874.074
Garantías		17.000	24.210	24.210
Interés diferido	(b)	-	50.896	-
	US\$	1.891.074	1.949.180	1.898.284

CRIPADA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- (a) Corresponde al aporte realizado con un terreno al Fideicomiso INLOG-CRIPADA constituido para la Construcción y Administración del proyecto de Centro de Distribución ubicado en la ciudad de Guayaquil, el mismo que se inició en el año 2015. La participación definida es del 49%.
- (b) Corresponde al interés registrado por la Compañía en el año 2016, por el préstamo contraído con el Banco Produbanco, por un capital de \$240.000 e intereses por US\$50.896 dichos intereses fueron registrados en la cuenta "Interés Diferido", razón por la cual, se restableció cifras del año 2016.

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de préstamos bancarios se conforma de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre		
		2017	2016	2016 restablecido
Corto Plazo	US\$			
Banco Produbanco	(b)	57.474	-	51.450
Fideicomiso Inlog – Cripada	(a)	-	20.000	20.000
		57.474	20.000	71.450
Largo Plazo				
Banco Produbanco	(b)	131.628	290.896	188.550
		131.628	290.896	188.550
Total	US\$	189.102	310.896	260.000

- (a) Corresponde a un préstamo solicitado durante el año 2015 al fideicomiso con una tasa anual del 7,04% anual con vencimiento el 9 de abril del 2016 y renovado con fecha de vencimiento el 07 de marzo de 2017.
- (b) Corresponde al préstamo contraído con el Banco Produbanco, por un capital de \$240.000 e intereses por US\$50.896 dichos intereses fueron registrados como parte del capital del préstamo; razón por la cual, se restableció cifras del año 2016 y se determinó la porción corto y largo plazo.

CRIPADA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

16. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar se conforman de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre	
		2017	2016
	US\$		
Proveedores Locales		3.944	22.037
Relacionadas	(Nota 21)	-	8.317
Otras Cuentas por Pagar		2.018	4.136
Provisiones litigios	(a)	20.000	20.000
	US\$	<u>25.962</u>	<u>54.490</u>

- (a) Corresponde a una provisión realizada por un hurto efectuado a la Compañía y que la demanda inició en mayo de 2016; sin que hasta la fecha se haya obtenido un resultado favorable para la Compañía.

17. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos acumulados se conforman de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre	
		2017	2016
Beneficios Sociales	US\$	48.267	46.748
Obligaciones con el IESS		5.709	6.443
Servicio de Rentas Internas (SRI):			
IVA y retenciones en la fuente		-	15.393
Impuesto a la Renta por Pagar		35.275	44.885
SRI por pagar		8.084	-
	US\$	<u>97.335</u>	<u>113.469</u>

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un detalle de la jubilación patronal y desahucio se conforman de la siguiente manera:

CRIPADA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

		al 31 de diciembre	
		2017	2016
Jubilación Patronal	US\$	139.837	105.135
Desahucio		34.293	28.998
	US\$	<u>174.130</u>	<u>134.133</u>

El movimiento de jubilación y desahucio se encuentra conformado de la siguiente manera:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2016	105.135	28.998	134.133
Costo laboral	16.425	4.171	20.596
Interés neto financiero	7.652	2.110	9.762
(Pérdidas) Actuariales ORI (Patrimonio)	10.625	(986)	9.639
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	<u>139.837</u>	<u>34.293</u>	<u>174.130</u>

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2015	103.330	30.150	133.480
Costo laboral	15.633	4.514	20.147
Interés neto financiero	6.363	1.856	8.219
Ganancias Actuariales ORI (Patrimonio)	1.142	(7.522)	(6.380)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(21.333)	-	(21.333)
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	<u>105.135</u>	<u>28.998</u>	<u>134.133</u>

El costo laboral es contabilizado en el costo de producción y en los gastos de administración y ventas neto del monto por la disminución de las salidas, el costo financiero es parte de los intereses pagados y la pérdida (ganancia) actuarial es contabilizada en otros resultados integrales.

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

CRIPADA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Tasa de descuento	8.26%	7.46%
Tasa de rendimientos financieros	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	2.50%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación (promedio)	11.80%	11.80%

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

19. IMPUESTO A LA RENTA

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consiste de:

		Año terminado el	
		31 de diciembre del	
		2017	2016
Impuesto a la renta corriente	US\$	35.275	44.885
Impuesto a la renta diferido		-	-
	US\$	35.275	44.885

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

CRIPADA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre del			
	2017		2016	
	%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta		153.652		131.726
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	22,00%	33.803	22,00%	28.980
Más (menos):				
Gastos no deducibles	0,96%	1.472	12,07%	15.905
Otros	0,00%	-	0,00%	-
	<u>22,96%</u>	<u>35.275</u>	<u>34,07%</u>	<u>44.885</u>

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2011 al 2016, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se

CRIPADA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Así mismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fuesen aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

Dividendos en efectivo

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

CRIPADA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de *disponer del beneficio*, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de *menor imposición* se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

Enajenación de acciones y participaciones

A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, 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 acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Reformas tributarias

Durante el año 2017 se publicó la siguiente norma:

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el R.O. No. 150 el 29 de diciembre del 2017, en la cual se estableció principalmente las siguientes reformas:

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la

CRIPADA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del Impuesto a la Renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación
- Para que el costo o gasto por cada caso entendido superior a los mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.000,00) sea deducible para el cálculo del Impuesto a la Renta y el crédito tributario para el Impuesto al Valor Agregado sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago determinados en la Ley, con cuya constancia y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición se justificará la deducción o el crédito tributario.

20. PATRIMONIO

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprende 60.000 acciones ordinarias respectivamente, con un valor nominal de US \$1.00 cada una.

Reserva Legal

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron

CRIPADA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

21. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las operaciones entre la Compañía y sus entidades relacionadas, forman parte de las transacciones habituales en cuanto su objeto y condiciones.

(a.1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar con compañías relacionadas se conforman de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza	País	US\$	al 31 de diciembre de	
				2017	2016
Cripadatrans	Comercial	Ecuador		-	-
Mesocusa	Comercial	Ecuador		-	4.768
			US\$	-	4.768

(a.2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar con compañías relacionadas se conforman de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza	País	US\$	al 31 de diciembre de	
				2017	2016
Cripadatrans	Comercial	Ecuador		-	8.318
			US\$	-	8.318

(a.3) Durante los años 2017 y 2016, se ha efectuado las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

	US\$	al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Préstamos por cobrar		38.815	4.768
Préstamos por pagar		8.318	8.318
	US\$	47.133	13.086

CRIPADA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

22. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro ingresos se encuentra conformado de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre	
		2017	2016
Ventas Guayaquil	US\$	634.765	830.676
Ventas Quito		340.760	334.155
(-) Descuento en ventas		(2.579)	(18.227)
	US\$	972.946	1.146.604

23. COSTOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro ingresos se encuentra conformado de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre	
		2017	2016
Costos Directos	US\$		
Costo Tarifa 0%		37.883	44.067
Alquiler		-	1.200
Honorarios profesionales		1.578	1.443
Mantenimiento y repuestos		385	1.022
Seguros		-	558
Servicios básicos		15.207	14.927
Suministros y materiales		803	1.047
Otros costos		19.910	23.870
Costo Tarifa 12%		295.098	400.735
Alquiler		2.167	22.346
Arriendo		143.887	194.355
Combustible		4.439	5.285
Honorarios profesionales		-	349
Mantenimiento y repuestos		40.121	28.153
Seguros		5.370	11.465
Servicios básicos		11.997	14.343
Servicios terceros		36.453	34.385
Suministros y materiales		19.223	53.675
Otros costos		31.441	36.379
	US\$	332.981	444.802

CRIPADA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Gastos

Remuneraciones	151.194	179.737
Beneficios Sociales	101.446	127.008
Obligaciones Patronales	74.988	59.078
Costos de Operación	31.563	46.811
Otros Ingresos (Gastos)	5.526	52.274
Impuestos Fiscales y municipales	30.988	31.525
Depreciaciones	28.987	22.059
Otros Costos Operacionales	20.904	18.455
Honorarios profesionales	10.980	2.610
Provisiones litigios	-	20.000
	US\$ 456.576	559.557
	US\$ 789.557	1.004.359

24. LITIGIOS Y RECLAMOS

De acuerdo a la confirmación del abogado de la Compañía del 13 de marzo de 2018, se mantiene una denuncia por el delito de abuso de confianza, la misma que aún se encuentra en investigación previa la demanda es en contra de ex trabajadores de la Compañía.

En base a lo mencionado por el abogado el proceso o litigio que mantiene la Compañía es el que se detalló anteriormente.

25. RESTABLECIMIENTO DE ESTADOS FINANCIEROS

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2016 fueron ajustadas y reclasificadas para permitir la comparabilidad con la presentación de las cifras en el año 2017. Dichos cambios se indican a continuación:

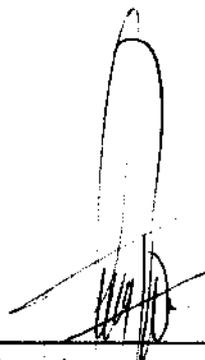
Estado de situación financiera	Al 31 de diciembre		
	2016	Reclasificación	2016 restablecido
Activos corrientes	US\$		
Cuentas por cobrar comerciales	282.304	-	220.293
Otras cuentas por cobrar	-	11.383	11.383
Activos por impuestos corrientes	-	50.628	50.628

CRIPADA S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

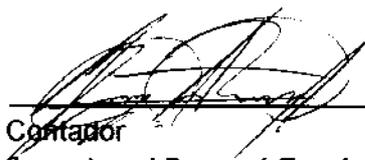
Total	US\$	<u>282.304</u>	<u>62.011</u>	<u>282.304</u>
Al 31 de diciembre de 2017				
Activos y pasivos				
Otros activos no corrientes		1.949.180	(50.896)	1.898.284
Préstamos bancarios corriente		20.000	(51.450)	71.450
Préstamos bancarios no corriente		290.896	102.346	188.550
		<u>2.260.076</u>	<u>-</u>	<u>2.158.284</u>

26. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole fuera del mencionado, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.



Gerente
Jorge Stalin Martínez Plaza
CC: 1706854955



Contador
Jorge Israel Panamá Zumárraga
RUC:1721718037