

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(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 2018.

### **(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**

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

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

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

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 Normas Internacionales de Información Financiera (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 NIIF para las Pymes, sección 11 se reconocerán solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento, 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

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

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.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la sección 11 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:

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

- 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 transferido 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 periodo 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.

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

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.

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**(ii) Pasivos financieros**

**Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF para las Pymes, sección 11 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 NIIF para las Pymes, sección 11, como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2018 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.

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

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 5.

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.

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

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.

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.

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

**(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:

**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.

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

**(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.

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 2018 y 2017, 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.

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

**(f) Activo Intangible**

**Reconocimiento**

Un activo intangible se reconocerán como tal cuando, y sólo cuando:

- sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociado con tales activos fluyan hacia la entidad; y
- el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

**Medición**

Los activos intangibles se medirán inicialmente al costo.

El costo de un activo intangible adquirido de forma independiente comprende:

- el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos.
- cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

**(g) 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.

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

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.

**(h) 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 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.

**(i) 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.

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

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 torne 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 reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta 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.

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

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.

**(j) 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 Proyectado, con valoraciones actuariales proyectadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

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.

**(k) 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.

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

**(l) 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.

**(m) 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.

**(n) 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.

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

**(o) 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. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los instrumentos financieros según el siguiente detalle:

	al 31 de diciembre de	
US\$	2018	2017
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y Equivalentes de efectivo	111.796	99.049
Cuentas por cobrar comerciales	231.435	156.448
Otras cuentas por cobrar	37.217	15.312
	<b>380.448</b>	<b>270.809</b>
 <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Obligaciones financieras corriente	62.582	57.474
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7.141	5.961
Obligaciones financieras no corriente	69.046	131.628
	<b>138.769</b>	<b>195.063</b>

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se conforman de la siguiente manera:

		<b>al 31 de diciembre</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cajas	US\$	800	3.715
Bancos		110.996	95.334
	<b>US\$</b>	<b>111.796</b>	<b>99.049</b>

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar comerciales se conforman de la siguiente manera:

		<b>al 31 de diciembre</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Clientes	US\$	232.302	157.315
(-) Deterioro acumulado cuentas por cobrar	(a)	(867)	(867)
	<b>US\$</b>	<b>231.435</b>	<b>156.448</b>

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

		<b>al 31 de diciembre</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Entre 1 y 30 días	US\$	104.907	75.071
Entre 31 y 180 días		87.516	69.713
Más de 180 días		39.879	12.531
	<b>US\$</b>	<b>232.302</b>	<b>157.315</b>

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

		<b>al 31 de diciembre</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo inicial	US\$	(867)	(3.328)
Baja		-	2.461
	<b>US\$</b>	<b>(867)</b>	<b>(867)</b>

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de otras cuentas por cobrar se conforma de la siguiente manera:

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
	US\$		
Otras cuentas por cobrar	(a)	1.493	10.960
Cuentas por Cobrar a empleados		2.118	1.852
Anticipo a proveedores		33.606	2.500
	<b>US\$</b>	<b>37.217</b>	<b>15.312</b>

**9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del rubro activos por impuestos corrientes se conforma de la siguiente manera:

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
	US\$		
Retenciones de Impuesto a la Renta		25.587	19.694
Anticipo Impuesto a la Renta		355	20.647
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta		5.066	-
	<b>US\$</b>	<b>31.008</b>	<b>40.341</b>

**10. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de propiedades y equipos se conforman de la siguiente manera:

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
	US\$		
Terreno		280.110	280.110
Instalaciones		10.083	2.398
Maquinaria y Equipos de Oficina		263.791	233.834
Muebles y enseres		1.462	-
Vehículos		27.222	27.222
Equipo computación		21.532	10.826
Obras en curso		13.751	13.751
		<b>617.951</b>	<b>568.141</b>
(-) Depreciación Acumulada		(107.467)	(70.453)
	<b>US\$</b>	<b>510.484</b>	<b>497.688</b>

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Instalaciones	Maquinaria y equipos de oficina	Vehículos	Terreno	Obras en curso	Equipos de computación	Total
<b>Costo</b>							
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)
<b>Depreciación Acumulada</b>							
Saldo inicial al 01 de enero 2017	272	41.837	2.900	-	-	2.187	46.976
Depreciación del año	240	22.856	554	-	-	2.827	26.477
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	(3.000)	-	-	-	(3.000)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>	<b>1.886</b>	<b>169.341</b>	<b>26.768</b>	<b>280.110</b>	<b>13.751</b>	<b>5.832</b>	<b>497.686</b>
	US\$	512	64.483	454	(3.000)	494	70.453

	Instalaciones	Maquinaria y equipos de oficina	Vehículos	Muebles y enseres	Terreno	Obras en curso	Equipos de computación	Total
<b>Costo</b>								
Saldo inicial al 01 de enero 2018	2.398	233.834	27.222	-	280.110	13.751	10.826	568.141
Adiciones	7.685	29.957	-	1.482	-	-	10.706	49.810
<b>Depreciación Acumulada</b>								
Saldo inicial al 01 de enero 2018	10.083	263.791	27.222	1.482	280.110	13.751	21.532	617.961
Depreciación del año	512	64.493	454	-	-	-	4.994	70.453
	461	25.945	5.444	43	-	-	5.521	37.014
	973	90.038	6.898	43	-	-	10.516	107.467
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	<b>9.110</b>	<b>173.753</b>	<b>21.324</b>	<b>1.419</b>	<b>280.110</b>	<b>13.751</b>	<b>11.017</b>	<b>510.484</b>
	US\$	9.110	173.753	21.324	1.419	280.110	13.751	11.017

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

### 11. PROPIEDAD DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de propiedad de inversión se conforma de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre	
		2018	2017
Edificios	US\$	106.750	106.750
		<b>106.750</b>	<b>106.750</b>
(-) Depreciación Acumulada		(90.546)	(85.209)
	US\$	<b>16.204</b>	<b>21.541</b>

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

		al 31 de diciembre	
		2018	2017
Saldo inicial		21.541	26.878
Gasto depreciación		(5.337)	(5.337)
Saldo final		<b>16.204</b>	<b>21.541</b>

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.

### 12. OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta otros activos no corrientes se conforman de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre	
		2018	2017
Fideicomiso Inlog – Cripada	(a)	US\$	1.874.074
Garantías			17.000
Otras cuentas por cobrar	(b)		-
		US\$	<b>1.891.074</b>
			<b>1.918.711</b>

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
 (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 2013. La participación definida es del 49%.

A la fecha de presentación del presente informe no ha sido posible liquidar el Fideicomiso Inlog-Cripada, debido a que se encuentra en un proceso legal, en vista de la falta de justificación de uso de los valores entregados al Ing. Juan Carlos Bodero por US\$178.437 a fin de iniciar la construcción del proyecto del centro de distribución, por lo que se espera una respuesta por el Tribunal de Arbitraje de la Cámara de Comercio de Guayaquil

- (a) Incluye el valor de US\$8.000 reclasificado a la porción no corriente, ya que la obligación se cancelará en su totalidad en el año 2020 según pagaré suscrito el 08 de agosto de 2017.

### 13. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos intangibles se conforman de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre	
		2018	2017
Marcas y patentes		539	-
	US\$	539	-

### 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de préstamos bancarios se conforma de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre	
		2018	2017
Corto Plazo			
Banco Produbanco	US\$ (a)	62.582	57.474
		62.582	57.474

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Largo Plazo			
Banco Produbanco	(a)	69.046	131.628
		<b>69.046</b>	<b>131.628</b>
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>131.628</b>	<b>189.102</b>

(a) Corresponde al préstamo contraído con el Banco Produbanco, por un capital de US\$240.000 e intereses por US\$50.896; la tasa de interés es de 9.76%; la fecha de inicio del crédito otorgado es del 29 de diciembre de 2016 y una fecha de vencimiento del 12 de agosto del 2020.

#### 15. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar se conforman de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre	
	2018	2017
Proveedores Locales	5.268	3.944
Otras cuentas por pagar	1.874	2.018
<b>US\$</b>	<b>7.142</b>	<b>5.962</b>

#### 16. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos acumulados se conforman de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre	
	2018	2017
<b>Beneficios Sociales:</b>		
Participación 15% Utilidades Trabajadores	31.992	27.115
Vacaciones	6.547	4.688
Décimo Cuarto Sueldo	3.797	3.136
Décimo Tercer Sueldo	1.347	1.108
Sueldos por pagar Nomina	-	12.220
<b>US\$</b>	<b>43.683</b>	<b>48.267</b>

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Obligaciones con el IESS	7.664	5.709
	<b>7.664</b>	<b>5.709</b>
Servicio de Rentas Internas (SRI):		
Impuesto a la Renta por Pagar	63.731	35.275
SRI por pagar	8.534	8.084
	<b>72.265</b>	<b>43.359</b>
<b>US\$</b>	<b>123.612</b>	<b>97.335</b>

**17. PROVISIONES LITIGIOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las provisiones no corrientes se conforman de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre	
	2018	2017
Provisiones litigios	20.000	20.000
	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>

- (a) Corresponde a una provisión realizada por la Compañía, debido a que en el año 2016 se realizó una demanda por hurto de materiales de la misma; a la fecha del presente informe, se encuentra pendiente la audiencia, esperando un resultado favorable para la Compañía y así poder dar de baja la Provisión.

**18. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 un detalle de la jubilación patronal y desahucio se conforman de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre	
	2018	2017
Jubilación Patronal	150.026	139.837
Desahucio	39.164	34.293
	<b>189.190</b>	<b>174.130</b>

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2018 y 2017 son las siguientes:

	al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa de rendimientos financieros	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	1.50%	2.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación (promedio)	18.46%	11.80%

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

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
<b>Saldo Inicial al 1 de enero de 2018</b>	<b>139.837</b>	<b>34.293</b>	<b>174.130</b>
Costo laboral	27.839	6.511	34.350
Interés neto financiero	11.284	2.765	14.049
(Ganancias) Actuariales ORI (Patrimonio)	(28.934)	(4.405)	(33.339)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>150.026</b>	<b>39.164</b>	<b>189.190</b>
	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo Inicial al 1 de enero de 2017</b>	<b>105.135</b>	<b>28.998</b>	<b>134.133</b>
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
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>139.837</b>	<b>34.293</b>	<b>174.130</b>

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.

Un análisis de sensibilidad para cada supuesto actuarial significativo, que muestra la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible al cierre del ejercicio, se muestra a continuación:

- **Jubilación patronal**

	2018	2017
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(3.214)	(3.345)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(2%)	(2%)
Variación OBD (tasa de descuento (-) 0.5%)	3.325	3.459
Impacto % en el OBD (tasa de descuento (-) 0.5%)	2%	2%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3.515	3.636
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial (-) 0.5%)	(3.424)	(3.457)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial (-) 0.5%)	(2%)	(3%)
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (rotación + 5.00%)	(1.719)	(1.978)
Impacto % en el OBD (rotación + 5.00%)	(1%)	(1%)
Variación OBD (rotación - 5.00%)	1.742	2.007
Impacto % en el OBD (rotación - 5.00%)	1%	1%

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Desahucio

	2018	2017
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(661)	(678)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento (-) + 0.5%)	(2%)	(2%)
Variación OBD (tasa de descuento (-) 0.5%)	683	700
Impacto % en el OBD (tasa de descuento (-) 0.5%)	2%	2%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	765	766
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2%	2%
Variación OBD (tasa de incremento salarial (-) 0.5%)	(747)	(748)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial (-) 0.5%)	(2%)	(2%)
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (rotación + 5.00%)	531	534
Impacto % en el OBD (rotación + 5.00%)	1%	2%
Variación OBD (rotación - 5.00%)	(518)	(521)
Impacto % en el OBD (rotación - 5.00%)	(1%)	(2%)

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	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	63.731	35.275
Impuesto a la renta diferido		(11.457)	-
	US\$	<u>52.274</u>	<u>35.275</u>

### 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 2018, 2017**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre del			
	2018		2017	
	%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta		181.289		153.652
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	25,00%	45.322	22,00%	33.803
Más (menos):				
Gastos no deducibles	10,15%	18.409	0,96%	1.472
Diferencias Temporales	1,58%	2.864	0,00%	-
	<u>36,73%</u>	<u>66.596</u>	<u>22,96%</u>	<u>35.275</u>

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales	
	2018	2017	2018	2017
<i>Diferencias temporales:</i>				
Jubilación Patronal	9.233	-	9.233	-
Desahucio	2.224	-	2.224	-
Efecto en el impuesto diferido en resultados			<b>(11.457)</b>	-
Activo por impuesto diferido	<u>11.457</u>	<u>-</u>		

Situación Fiscal

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

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 25%. No obstante la tarifa impositiva será del 28% 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.

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.

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

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 periodo 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.

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

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

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.

**i) Reformas tributarias-**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

• **Régimen de remisión**

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos del saldo de las obligaciones tributarias cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas. Este régimen aplicó a obligaciones tributarias vencidas con anterioridad al 2 de abril de 2018.
- Remisión del 100% de intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.

• **Incentivos para la atracción de inversiones privadas**

- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores considerados como priorizados. En el caso de sociedades ya existentes la exoneración aplicará de manera proporcional y la reducción no podrá ser mayor a 10 puntos porcentuales.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto, y en pagos por concepto de dividendos, siempre que cumpla con las condiciones señaladas en el Ley.

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

- Exoneración del pago de ISD por pagos al exterior, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, cuando las sociedades reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos.
- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas a 15 años y 20 años en cantones fronterizos.
- **Reformas tributarias**  
Impuesto a la Renta
  - Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
  - La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
    - la sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
    - dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación 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.

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones

- Se cambió a una tarifa progresiva sobre 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, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta la del 10%.

Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Los exportadores de servicios pueden obtener la devolución del IVA pagado y retenido, en la importación o adquisición local de bienes, insumos, servicios y activos fijos, necesarios para la prestación y comercialización de servicios que se exporten, que no haya sido utilizado como crédito tributario o que no haya sido reembolsado de cualquier forma.

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

## **20. PATRIMONIO**

### **Capital Social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 distribuirse 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 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) Transacciones con entidades y partes relacionadas**

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

País	Servicios	Compañía Relacionada	al 31 de diciembre de	
			2018	2017
			US\$	
Ecuador	Servicios de transporte	Cripada Trans	36.636	-
Ecuador	Servicios de logística	Mesocusa	6.050	15.000
			<b>US\$ 39.686</b>	<b>15.000</b>

**(b) Saldos con Entidades y Partes Relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existió valores por cobrar y pagar con las compañías relacionadas.

**22. INGRESOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro ingresos se encuentra conformado de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre	
		2018	2017
Ventas Guayaquil	US\$	787.642	634.765
Ventas Quito		467.957	340.760
(-) Descuento en ventas		-	(2.579)
	US\$	<b>1.255.599</b>	<b>972.946</b>

**23. COSTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro costos se encuentra conformado de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre		
		2018	2017	2017 restablecido
Costos Directos	US\$			
Costo Tarifa 0%		-	37.883	-
Alquiler		-	-	-
Honorarios profesionales		-	1.578	-

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Mantenimiento y repuestos	-	385	-
Seguros	-	-	-
Servicios básicos	-	15.207	-
Suministros y materiales	-	803	-
Otros costos	-	19.910	-
<b>Costo Tarifa 12%</b>		<b>295.098</b>	<b>-</b>
Arriendo - Alquiler	-	146.054	-
Combustible	-	4.439	-
Honorarios profesionales	-	-	-
Mantenimiento y repuestos	-	40.121	-
Seguros	-	5.370	-
Servicios básicos	-	11.997	-
Servicios terceros	-	36.453	-
Suministros y materiales	-	19.223	-
Costos fideicomiso	-	3.155	-
Otros costos	-	28.286	-
Arriendo - Alquiler	216.417	-	146.054
Otros costos	78.226	-	58.081
Remuneraciones	50.945	-	46.345
Mantenimiento y repuestos	47.640	-	38.379
Suministros y materiales	45.711	-	20.026
Beneficios sociales	40.131	-	27.478
Servicios terceros	35.989	-	33.975
Servicios básicos	25.568	-	27.204
Obligaciones patronales	8.601	-	7.596
Gastos de gestión	3.652	-	-
Combustible	2.409	-	2.709
Otros costos operacionales	1.033	-	870
Costos de operación	966	-	339
	<b>US\$ 557.288</b>	<b>332.981</b>	<b>409.056</b>

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**24. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro gastos se encuentra conformado de la siguiente manera:

Gastos	US\$	al 31 de diciembre		
		2018	2017	2017 restablecido
Remuneraciones	107.666	151.194	93.201	
Beneficios Sociales	104.763	101.446	85.617	
Obligaciones Patronales	54.151	74.988	67.392	
Costos de Operación	11.719	31.563	18.432	
Otros Ingresos (Gastos)	-	5.526	-	
Impuestos Fiscales y municipales	33.226	30.988	30.988	
Depreciaciones Propiedad, planta y Equipo y de Inversión	42.350	28.987	28.987	
Otros Costos Operacionales	45.984	20.904	26.605	
Honorarios profesionales	2.000	10.980	12.556	
Suministros y materiales	2.614	-	-	
Servicios terceros	2.705	-	2.478	
Seguros	4.772	-	5.370	
Mantenimiento y repuestos	3.465	-	3.209	
Combustible	5.127	-	1.899	
Gastos de gestión	3.902	-	-	
	<b>US\$</b>	<b>424.444</b>	<b>456.576</b>	<b>376.734</b>

**(a) Costos y Gastos de Ventas y Administración**

Costos	US\$	557.288	332.981	409.056
Gastos	US\$	424.444	456.576	376.734
	US\$	<b>981.732</b>	<b>789.557</b>	<b>785.790</b>

**CRIPADA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**25. LITIGIOS Y RECLAMOS**

De acuerdo a la confirmación del asesor legal de la Compañía, 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 asesor legal el litigio que mantiene la Compañía es el que se detalló anteriormente, sin que se haya mencionado otros procesos legales que pudiesen afectar la situación financiera y económica de la Compañía.

**26. RESTABLECIMIENTO DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

Ciertas cifras del estado de resultados integrales fueron ajustadas para corregir el error de presentación entre costos directos y gastos. Estos ajustes se presentan a continuación.

Estado de resultados integrales	2017 auditado	Al 31 de diciembre	
		Restablecimiento	2017 restablecido
	US\$		
Costos	332.981	76.075	409.056
Gastos de Venta y Administración	456.576	(79.842)	376.734
Otros ingresos/egresos	8.351	1.703	10.054
Costos financieros	21.385	2.064	23.449
<b>Total</b>	<b>US\$ 819.293</b>	<b>-</b>	<b>819.293</b>

**27. 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 de lo mencionado, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

  
Jorge Stalin Martínez Plaza  
Gerente  
CC: 1706894955

  
Jorge Israel Panamá Zumárraga  
Contador  
RUC: 1721718037

	PERIODO 2018	PERIODO 2017
<b>4. INGRESOS</b>		
4.1. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ (1,075,225.18)	84.86% \$ (816,736.78)
4.2. OTRAS GANANCIAS	\$ (174,625.17)	13.78% \$ (156,209.60)
4.3. OTROS INGRESOS	\$ (5,774.62)	0.46% \$ (4,123.78)
4.4. INGRESOS EXENTOS	\$ (11,457.00)	0.90%
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ (1,267,081.97)</b>	<b>\$ (977,070.16)</b>
<b>5. COSTOS</b>		
5.2. GTOS GENERALES CD QUITO	\$ 329,805.17	28.98% \$ 220,117.57
5.3. GTOS GENERALES CD GYE	\$ 209,199.06	18.38% \$ 152,027.81
5.4. GTOS POR DEPRECIACIONES	\$ 42,349.95	3.72% \$ 31,814.42
5.5. GTOS NO DEDUCIBLES	\$ 73,636.40	6.47% \$ 6,690.57
5.6. GTOS FINANCIEROS	\$ 18,810.34	1.65% \$ 34,081.03
5.7. GTOS BENEFICIOS PERSONAL	\$ 400,534.57	35.19% \$ 345,778.05
5.9. GTOS POR IMPUESTOS	\$ 63,731.47	5.60% \$ 68,183.84
<b>Total Egresos</b>	<b>\$ 1,138,066.96</b>	<b>\$ 858,693.29</b>
<b>RESULTADO (Ingresos - Gastos)</b>	<b>\$ (129,015.01)</b>	<b>\$ (118,376.87)</b>

Jorge Stalin Martínez Plaza  
Gerente  
CC: 1706854955

Jorge Israel Panamá Zumarraga  
Contador  
RUC: 1721718037

**CRIPADA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS 2017-2018**  
**EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

	AÑO 2018	AÑO 2017
<b>1. ACTIVO</b>		
1.1. ACTIVO CORRIENTE	\$ 412,322.36	\$ 311,160.87
1.1.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 111,796.59	\$ 99,048.83
1.1.2. ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 237,326.00	\$ 198,313.32
1.1.5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 32,480.29	\$ 43,286.52
1.1.7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ 30,720.48	\$ 2,500.00
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 2,486,627.49	\$ 2,410,302.70
1.2.1. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	\$ 724,699.36	\$ 666,408.17
1.2.2. (DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQ	\$ (196,011.52)	\$ (150,666.91)
1.2.3. ACTIVOS POR IMPUESTOS A LA RENTA DIFERIDOS	\$ 11,467.00	\$ -
1.2.6. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	\$ 8,720.05	\$ 3,487.44
1.2.7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 1,809,612.60	\$ 1,891,074.00
<b>Total activo</b>	<b>\$ 2,893,949.85</b>	<b>\$ 2,721,463.37</b>
<b>2. PASIVO</b>		
2.1. PASIVO CORRIENTE	\$ 193,336.64	\$ 160,770.66
2.1.3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 5,368.05	\$ 3,944.44
2.1.4. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 1,872.71	\$ 2,568.91
2.1.6. PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	\$ 62,582.41	\$ 66,922.03
2.1.7. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 123,612.37	\$ 87,336.28
2.2. PASIVO NO CORRIENTE	\$ 276,236.86	\$ 326,756.26
2.2.3. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 69,046.95	\$ 131,628.26
2.2.6. PROVISIONES NO CORRIENTES	\$ 20,000.00	\$ 20,000.00
2.2.7. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 186,190.00	\$ 174,130.00
<b>Total pasivo</b>	<b>\$ 471,573.50</b>	<b>\$ 486,526.92</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>	<b>\$ 2,387,276.48</b>	<b>\$ 2,234,936.45</b>
3.1. CAPITAL	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00
3.1.1. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00
3.3. RESERVAS	\$ 44,160.62	\$ 32,322.93
3.3.1. RESERVAS	\$ 44,160.62	\$ 32,322.93
3.4. RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 1,029,920.48	\$ 1,029,920.48
3.4.2. RESERVA POR VALUACION	\$ 838,764.42	\$ 803,426.42
3.5. OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ 191,156.06	\$ 226,493.58
3.5.3. SUPERAVI POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 801,068.42	\$ 801,068.42
3.5.5. ORI GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	\$ 35,676.00	\$ 2,337.00
3.6. RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 297,417.93	\$ 190,876.76
3.6.1. GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 297,417.93	\$ 190,876.76
3.7. RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 128,015.01	\$ 116,376.87
3.7.3. UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 128,015.01	\$ 116,376.87
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 2,387,276.48</b>	<b>\$ 2,234,936.45</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>\$ 2,893,949.85</b>	<b>\$ 2,721,463.37</b>

Jorge Stalin Martínez Plaza  
 Gerente  
 CC: 1706854855

  
 Jorge Stalin Martínez Plaza  
 Gerente  
 RUC: 1721718037

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>\$ 12,746.76</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 120,568.37</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>\$ 1,180,638.55</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	\$ 1,174,863.93
Otros cobros por actividades de operación	\$ 5,774.62
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>\$ (1,060,070.18)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	\$ (578,070.01)
Pagos a y por cuenta de los empleados	\$ (354,764.65)
Otros pagos por actividades de operación	\$ (52,348.47)
Impuestos a las ganancias pagados	\$ (52,274.47)
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ (22,612.58)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>\$ (50,347.63)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	\$ (49,809.03)
Compras de activos intangibles	\$ (538.60)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>\$ (57,473.98)</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	\$ (57,473.98)
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ -
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>\$ 12,746.76</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>\$ 99,048.83</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>\$ 111,795.59</b>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>\$ 213,281.74</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>\$ (8,577.84)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	\$ 42,349.89
Ajustes por gastos en provisiones	\$ 33,339.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	\$ (52,274.47)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	\$ (31,992.26)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>\$ (84,135.53)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	\$ (74,986.42)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	\$ (3,159.63)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	\$ 8,171.55
(Incremento) disminución en otros activos	\$ (56,677.48)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	\$ 1,323.61
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	\$ (144.25)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	\$ 12,430.92
Incremento (disminución) en otros pasivos	\$ 28,906.17
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>\$ 120,568.37</b>

  
Jorge Stálin Martínez Plaza  
Gerente  
CC: 1706854955

  
Jorge Israel Panamá Zumárraga  
Contador  
RUC:1721718037

