

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(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.

La dirección registrada de la oficina matriz de la Compañía se ubica en la Panamericana Norte Km 12, 1/2 en el parque industrial Delta.

2. RECURSOS DE CAPITAL Y NEGOCIO EN MARCHA

En estos momentos cruciales en los que el problema humano y económico es global, se suma la condición particular de nuestro país, el mismo que busca reducir su brecha con el aumento de impuestos y contribuciones al sector privado, lo que incide de manera directa en Cripada así como en las demás compañías, enfrentándonos a diversos riesgos estratégicos y de gestión operacional en relación e impacto directo con los niveles de servicios, cambios en las demandas de nuestros clientes, aumento en los costes entre otros impactos retadores generan un escenario retador, de incertidumbre y volátil, por tanto la gerencia monitorea muy de cerca el impacto de COVID-19 para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez priorizando la generación de liquidez.

Se espera una contracción del PIB en Ecuador entre un 4 al 6 %, lo que presionará aún más la recesión económica, se hace vital que como empresa resiliente la gerencia desarrolle escenarios medibles y sustentables y esté preparada para implementar planes de contingencia cuando sea necesario. Además, la administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre de 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía. En consecuencia, las evaluaciones de las indicaciones de deterioro y la prueba de deterioro realizada por la gerencia al 31 de diciembre de 2019 se basan en los flujos de efectivo futuros esperados por la administración al 31 de diciembre de 2019, que pueden diferir de los flujos de efectivo esperados por la gerencia al momento de la adopción del Informe Anual.

Lo anterior implica que la liquidez de la Compañía puede estar bajo una presión considerable, considerando que se proyectó el 2020 bajo un escenario de incertidumbre diferente a la contracción actual. El flujo de caja se verá seriamente afectado por la extensión de plazos de cobro o revisión de tarifas que requieren los clientes, por lo cual la compañía entre los escenarios preparados contempla mantener los precios, pero manejar los periodos de recuperación de cartera aunados a un descuento por pronto

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

pago sobre la cartera no vencida como una herramienta de recuperación de liquidez. La diversificación de los servicios es otra herramienta que se contemple en los escenarios que permita acceder a los nichos de mercado que existen y que serán más evidente ante la brecha que dejarán algunos competidores por falta de liquidez, considerando la flota de transporte propia de Cripada. Se debe reconocer que la capacidad de la Compañía para continuar las operaciones depende por una parte de una serie de condiciones precarias, incluida la prevalencia de COVID-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, los paquetes de ayuda económica proporcionados por el gobierno, las instituciones financieras, la comunidad y la tasa a la que la economía evoluciona posteriormente, nuevas inyecciones de capital de los accionistas y refinanciación.

Al momento, estamos estudiando tales medidas, especialmente los paquetes de enviados por el Gobierno a la Asamblea, las nuevas inyecciones de capital de los accionistas, restructuración de costos entre otras aristas. En la actualidad, aún no se han concluido dichos acuerdos, pero nos encontramos en el camino de análisis y adopción de estrategias que avizoran un escenario complicado pero sustentable que contribuye en grado razonable al negocio en marcha cuya postura es la de buscar mecanismos que nos permitan salvar no solo la rentabilidad de la organización sino las plazas de trabajo de nuestros colaboradores.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(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 2019.

Los estados financieros de Cripada S.A. al 31 de diciembre del 2019 fueron aprobados para su emisión por la administración de la Compañía, con fecha 18 de mayo del 2020.

(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.

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

4. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) 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, bancos e inversiones corto plazo que se presentan a su valor nominal y no tiene restricciones sobre su disponibilidad.

(c) Instrumentos financieros

(i) Activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al precio de transacción (esto incluye el costo de la transacción, excepto en la medición inicial de activos y pasivos financieros que se medirán a valor razonable a través de ganancias o pérdida). Sin embargo, si el acuerdo constituye una transacción de financiación, el importe se medirá inicialmente al valor presente de los cobros futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas a cobrar

La mayor parte de las ventas se realizan sobre la base de condiciones crediticias normales, y las cuentas por cobrar no devengan intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de los términos de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando método de interés efectivo. Al final de cada período de reporte, los importes en libros de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son revisadas para determinar si existe evidencia objetiva que los montos no son recuperable. Si es así, una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas a pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones sobre la base de condiciones crediticias normales y no devengan intereses.

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Sobregiros bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método de interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Medición posterior

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la compañía medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Las cuentas comerciales por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y sobregiros bancarios se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Estos instrumentos de deuda se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Baja de activos financieros

La Compañía se dará de baja en cuentas un activo financiero solo cuando:

- Hayan expirado o liquidado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero,
- Si, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y ésta tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia. En este caso, la entidad: (i) dará de baja en cuentas el activo, y (ii) reconocerá por separado cualesquiera derechos y obligaciones conservados o creados en la transferencia.

El importe en libros del activo transferido deberá distribuirse entre los derechos u obligaciones conservados y transferidos sobre la base de sus valores razonables relativos en la fecha de la transferencia. Los derechos y obligaciones de nueva creación deberán medirse al valor razonable en esa fecha. Cualquier diferencia entre la contraprestación recibida y el importe reconocido y dado de baja en cuentas de acuerdo con este párrafo deberá ser reconocido en resultados en el periodo de la transferencia.

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente.

(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) Mobiliario y equipos-

Reconocimiento y medición

Las partidas de mobiliario y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, si las hubiese.

Mobiliario y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las partidas de equipos se miden inicialmente al costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades y equipos, calculada como la diferencia entre el producto obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento, se reconoce en resultados.

Medición posterior

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

CRIPADA S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en mobiliario y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de mobiliario y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de mobiliario y equipos. Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

	Vida útil	
Obras en curso		20 años
Maquinarias y equipos		10 años
Muebles y Enseres		10 años
Instalaciones		10 años
Vehículos		5 años
Equipos de computación		3 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 mobiliario y equipos.

Retiro o venta

Un componente del mobiliario y equipo 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

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 2019 y 2018, 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) Activo Intangible

Reconocimiento

Un activo intangible se reconocerá 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.

CRIPADA S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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) Inversiones en negocios conjuntos-**Operaciones controladas de forma conjunta**

La operación de algunos negocios conjuntos implica el uso de los activos y otros recursos de los participantes, en lugar de la constitución de una sociedad por acciones, asociación con fines empresariales u otra entidad, o una estructura financiera independiente de los participantes. Cada participante utilizará sus propiedades, planta y equipo y llevará sus propios inventarios. También incurrirá en sus propios gastos y pasivos, obteniendo su propia financiación, que representará sus propias obligaciones. Las actividades del negocio conjunto podrán llevarse a cabo por los empleados del participante, al tiempo que realizan actividades similares para éste. Normalmente, el acuerdo del negocio conjunto establecerá la forma en que los participantes compartirán los ingresos ordinarios provenientes de la venta del producto conjunto y cualquier gasto incurrido en común.

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Con respecto a sus participaciones en operaciones controladas de forma conjunta, el participante reconocerá en sus estados financieros:

- (a) Los activos que controla y los pasivos en los que incurre, y
- (b) Los gastos en que incurre y su participación en los ingresos obtenidos de la venta de los bienes o prestación de servicios por el negocio en conjunto.

Medición-Elección de política contable

Un participante contabilizará todas sus participaciones en entidades controladas de forma conjunta utilizando una de las siguientes opciones:

- (a) El modelo del costo
- (b) El método de participación
- (c) El modelo del valor razonable

Modelo del Costo

Un inversor medirá sus inversiones en entidades controladas de forma conjunta, distintas de aquellas para las que haya un precio de cotización publicado al costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumuladas, reconocidas de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

El inversor reconocerá las distribuciones recibidas procedentes de la inversión como ingresos, sin tener en cuenta si dichas distribuciones proceden de las ganancias acumuladas por la entidad controlada de forma conjunta surgidas antes o después de la fecha de adquisición.

Un inversor medirá sus inversiones en entidades controladas de forma conjunta para las que haya un precio de cotización publicado utilizando el modelo del valor razonable.

Método de participación

Un inversor medirá sus inversiones en entidades controladas de forma conjunta por el método de la participación utilizando los procedimientos del párrafo 14.8 (sustituyendo en los párrafos que hacen referencia a “influencia significativa” por “control conjunto”).

Modelo del valor razonable

Cuando se reconoce inicialmente una inversión en una entidad controlada de forma conjunta, un inversor la medirá al precio de la transacción. El precio de transacción excluye los costos de transacción.

En cada fecha sobre la que se informa, un inversor medirá sus inversiones en entidades controladas de forma conjunta al valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos en los resultados, utilizando la guía del valor razonable

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

contenida en los párrafos 11.27 a 11.32. Un inversor que use el modelo del valor razonable utilizará el modelo de costo para las inversiones en una entidad controlada de forma conjunta para las que sea impracticable medir el valor razonable de forma fiable sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

(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

El importe por impuesto a la renta corresponde al impuesto a la renta por pagar corriente e impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos gravables, exentos y gastos deducibles y no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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.

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 revertan, 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.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deben reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado.

(j) Beneficios a empleados

Beneficios corto plazo

Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función al 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- (ii) Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Aportes al IESS: se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

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

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

de cada período. 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

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación), El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- (c) El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- (d) Los costos incurridos en la transacción, los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Cuando los servicios se presten a través de un número indeterminados de actos a lo largo de un periodo especificado, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias de forma lineal, a lo largo de un período especificado, a menos que haya evidencia de que otro método el grado de terminación, Cuando un acto específico se amucho más significativo que el resto, la entidad pospondrá el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias hasta que el mismo se ejecute.

Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

(l) Costos y Gastos -

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(m) Compensación de saldos y transacciones-

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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(n) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podría llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen a continuación:

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 Mobiliario y equipos: 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.

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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. 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.

(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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Caja y equivalentes de efectivo	13.500	800
Depósitos en cuentas corrientes locales	199.976	110.996
Total	213.476	111.796

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene cuentas corrientes en Banco de Guayaquil S. A, Banco Produbanco C. A. y Banco Procredit S.A cuya calificación de riesgo va desde AAA a AAA-.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

CRIPADA S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,		2018 Restablecido
	2019	2018	
	(en U.S. dólares)		
Cuentas comerciales por cobrar:			
Clientes	294.802	232.302	232.302
Provisión cuentas incobrables	(867)	(867)	(867)
Subtotal	293.935	231.435	231.435
Otras cuentas por cobrar:			
Varios	-	3.611	-
Cuentas por cobrar empleados	7.232	-	2.138
Anticipos proveedores	4.019	33.606	33.606
Subtotal	11.251	37.217	35.745
Total	305.186	268.652	267.180

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Antigüedad clientes		
Entre 1 a 30 días	108.709	104.907
Entre 31 y 180 días	157.365	87.516
Más de 180 días	28.728	39.879
Total	294.802	232.302

Durante el año 2019 la Compañía no reconoció en resultados la estimación por el deterioro de cuentas por cobrar.

7. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

CRIPADA S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018	2018
	(en U.S. dólares)		Restablecido
Activos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	27.878	25.587	25.587
Crédito tributario por retenciones en la fuente	-	5.066	5.066
Crédito tributario por Impuesto a la salida de divisas	-	355	355
Anticipo de impuesto a la renta	1.472	-	1.472
Total	29.350	31.008	32.480
Pasivos por impuestos corrientes:			
IVA por pagar	6.542	-	8.535
Impuesto a la renta por pagar	83.189	-	63.731
Total	89.731	-	72.266

8. MOBILIARIO Y EQUIPOS

El detalle de mobiliario y equipo se presenta como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	280.110	280.110
Instalaciones	10.823	10.083
Maquinaria y equipos	353.149	263.791
Muebles enceres	5.962	1.462
Vehículos	27.222	27.222
Equipos de computación	38.687	21.532
Obras en curso	13.751	13.751
	729.704	617.951
Depreciación acumulada	(137.514)	(107.467)
Total	592.190	510.484

El detalle del movimiento de propiedades, planta y equipo por el año que terminó al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

CRIPADA S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldo al <u>31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y</u> <u>Bajas</u>	Saldo al <u>31/12/2019</u>
Terrenos	280.110	-		280.110
Maquinaria y equipo	263.791	101.976	(12.618)	353.149
Equipos de computación	21.532	25.639	(8.484)	38.687
Vehículos	27.222	-		27.222
Obras en curso	13.751	-		13.751
Instalaciones	10.083	740		10.823
Muebles y enseres	1.462	4.500		5.962
	<u>617.951</u>	<u>132.855</u>	<u>(21.102)</u>	<u>729.704</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(107.467)</u>	<u>(46.603)</u>	<u>16.556</u>	<u>(137.514)</u>
	<u>510.484</u>	<u>86.252</u>	<u>(4.546)</u>	<u>592.190</u>

El detalle del movimiento de propiedades, planta y equipo por el año 2018 es como sigue:

	Saldo al <u>31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y</u> <u>Bajas</u>	Saldo al <u>31/12/2019</u>
Terrenos	280.110	-	-	280.110
Maquinaria y equipo	233.834	29.957	-	263.791
Equipos de computación	10.826	10.706	-	21.532
Vehículos	27.222	-	-	27.222
Obras en curso	13.751	-	-	13.751
Instalaciones	2.398	7.685	-	10.083
Muebles y enseres	-	1.462	-	1.462
	<u>568.141</u>	<u>49.810</u>	<u>-</u>	<u>617.951</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(70.453)</u>	<u>(37.014)</u>	<u>-</u>	<u>(107.467)</u>
	<u>497.688</u>	<u>12.796</u>	<u>-</u>	<u>510.484</u>

9. PROPIEDAD DE INVERSIÓN

El resumen del movimiento de propiedades de inversión se presenta a continuación

CRIPADA S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Ventas y Bajas	Saldo al 31/12/2019
Edificios	106.750	-	-	106.750
	<u>106.750</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>106.750</u>
Menos depreciación acumulada	(90.547)	(5.337)	-	(95.884)
	<u>16.203</u>	<u>(5.337)</u>	<u>-</u>	<u>10.866</u>

El edificio se encuentra ubicado en el terreno que forma parte del fideicomiso Inlog-Cripada, en la actualidad el edificio es de uso exclusivo de Cripada S.A. para el desarrollo de sus actividades.

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

El detalle de Otras cuentas por cobrar largo plazo se presenta así:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>2018</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Restablecido</u>
	(en U.S. dólares)		
Garantía arriendos	34.000	34.000	34.000
Otras cuentas por cobrar	2.637	1.884.711	10.637
Total	36.637	1.918.711	44.637

11. INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS

El resumen de Inversiones en negocios conjuntos se detalla a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Fideicomiso Inlog-Cripada	1.874.074	1.874.074
Total	1.874.074	1.874.074

En la ciudad de Guayaquil el 08 de abril del 2013, comparecen las compañías Integración Logística INLOG S.A., Cripada S.A. y Fiduciaria Ecuador FIDUECUADOR S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, para elevar a escritura pública ante la notaria el contrato de constitución del fideicomiso mercantil de administración y gestión inmobiliaria Inlog Cripada.

El Objeto del fideicomiso fue la construcción de un centro de distribución bajo las especificaciones aprobadas por las dos partes y de la administradora de los fondos de los flujos provenientes de los aportes realizados por el constituyente mayoritario,

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El porcentaje de participación y aportación en la constitución del fideicomiso es de 54% a favor de Inlog y 46% a favor de Cripada.

La compañía INLOG aporta al inicio del fideicomiso la suma de US\$1.000, el aporte que realiza Cripada es una edificación y terreno ubicado en la ciudad de Guayaquil en la parroquia Tarqui, el bien inmueble que se aporta se mantiene hipotecado en las mismas condiciones a favor del Banco de la Producción S.A. Produbanco, además de ser el único beneficiario del inmueble mientras esté vigente la correspondiente hipoteca. INLOG se compromete a transferir al fideicomiso la suma de US\$2.199.000 para la ejecución y terminación del proyecto.

Mediante escritura pública otorgada el 07 de agosto de 2014, se constituye la hipoteca abierta a favor del Banco de la Producción S.A. Produbanco y se reforma la escritura del contrato de constitución del Fideicomiso Mercantil de administración y gestión Inmobiliaria Inlog Cripada, de igual manera se reforma el porcentaje de participación de cada compañía otorgándole el 51% de participación a Inlog y el 49% a Cripada.

Desde la fecha de constitución del fideicomiso Inlog Cripada, hasta momento no se ha cumplido el objetivo por el cual se constituyó el proyecto, fue por ello que los constituyentes analizaban la posibilidad de liquidación del fideicomiso, pero no lo podían hacer, dado que sobre el bien inmueble aportado por Cripada se encontraba la hipoteca con el Banco de la Producción Produbanco, sin embargo en octubre de 2019 la compañía canceló la obligación con la institución financiera logrando que el bien pase a su dominio. Para el año 2020 los constituyentes del proyecto mantienen conversaciones a fin de establecer las mejores condiciones para la liquidación del proyecto.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles se presentan de la siguiente forma:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Software logístico financiero	7.521	539
Total	7.521	539

Corresponde a la compra de un desarrollo de sistema logístico financiero que la compañía adquirió en septiembre del 2019, con la finalidad que al futuro se pueda realizar el cambio de sistema operativo y adaptarse a las funcionalidades de este.

El movimiento del rubro de activos intangibles es como se indica a continuación:

CRIPADA S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	539	-
Adiciones	7,101	539
Amortización	(118)	-
Total	7,521	539

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de préstamos bancarios se conforma de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Corto plazo		
Préstamo bancario Produbanco	54.848	62.582
Subtotal	54.848	62.582
Largo plazo		
Préstamo bancario Produbanco	-	69.046
Subtotal	-	69.046
Total	54.848	131.628

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 a una fecha de vencimiento del 12 de agosto del 2020. En octubre del 2019 se realizó el pago por adelantado de las cuotas del préstamo por un monto de US\$20.018 con la finalidad de reducir el plazo de la deuda, con ello se reajustó la tabla de amortización del banco. Dado que se realizó el reajuste la compañía optó por reclasificar el saldo de la obligación restante del año 2020 a la porción corriente.

14. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas comerciales por pagar y Otras cuentas por pagar se presentan así:

CRIPADA S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar		
Proveedores locales	17.870	5.268
Subtotal	17.870	5.268
Otras cuentas por pagar		
Tarjetas de crédito	4.569	1.873
Anticipo clientes	5.411	-
Subtotal	9.980	1.873
Total	27.850	7.141

15. PASIVOS ACUMULADOS

Los pasivos acumulados se conforman de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31,</u>		
	2019	2018	2018
	(en U.S. dólares)		Restablecido
Participación trabajadores	50.084	31.992	31.992
Beneficios trabajadores	13.724	11.690	11.690
Aporte al IESS por pagar	10.864	7.664	7.664
Obligaciones tributarias	-	72.266	-
Total	74.672	123.612	51.347

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El resumen de beneficios a empleados se muestra a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Provisión Jubilación patronal	65.035	150.026
Provisión por desahucio	23.870	39.164
Total	88.905	189.190

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2019 y 2018 son las siguientes:

CRIPADA S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2019	2018
Tasa de descuento	8%	7.72%
Tasa de rendimientos financieros	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación (promedio)	19%	18.46%

El movimiento de jubilación y desahucio al 2019 se encuentra conformado de la siguiente manera:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial al 1 de enero de 2019	150.026	39.164	189.190
Costo laboral	16.132	8.675	24.806
Interés neto financiero	4.055	965	5.020
(Ganancias) Actuariales ORI (Patrimonio)	(105.178)	(21.674)	(126.852)
Pagos	-	(3.259)	(3.259)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	65.035	23.870	88.905

El movimiento de jubilación y desahucio al 2018 se muestra así:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial al 1 de enero de 2018	139.837	34.293	174.130
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)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	150.026	39.164	189.190

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

CRIPADA S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible al cierre del ejercicio, se muestra a continuación:

Jubilación patronal

	2019	2018
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(1.451)	(3.214)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(2%)	(2%)
Variación OBD (tasa de descuento (-) 0.5%)	1.511	3.325
Impacto % en el OBD (tasa de descuento (-) 0.5%)	2%	2%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1.605	3.515
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2%	2%
Variación OBD (tasa de incremento salarial (-) 0.5%)	(1.553)	(3.424)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial (-) 0.5%)	(2%)	(2%)
Rotación		
Variación OBD (rotación + 5.00%)	(724)	(1.719)
Impacto % en el OBD (rotación + 5.00%)	(1%)	(1%)
Variación OBD (rotación - 5.00%)	735	1.42
Impacto % en el OBD (rotación - 5.00%)	1%	1%

Desahucio

	2019	2018
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(65)	(661)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento (-) + 0.5%)	(0%)	(2%)
Variación OBD (tasa de descuento (-) 0.5%)	72	683
Impacto % en el OBD (tasa de descuento (-) 0.5%)	0%	2%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	88	765
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	0%	2%

CRIPADA S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Variación OBD (tasa de incremento salarial (-) 0.5%)	(81)	(747)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial (-) 0.5%)	(0%)	(2%)
Rotación		
Variación OBD (rotación + 5.00%)	151	531
Impacto % en el OBD (rotación + 5.00%)	1%	1%
Variación OBD (rotación - 5.00%)	(143)	(518)
Impacto % en el OBD (rotación - 5.00%)	(1%)	(1%)

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.

17. IMPUESTO A LA RENTA**a) Impuesto a la renta reconocido en resultados**

El gasto por impuesto a la renta consiste de:

	<u>Diciembre 31</u>	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta corriente	83.189	63.731
Impuesto a la renta diferido	(839)	(11.457)
	<u>82.350</u>	<u>52.274</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 2019, 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre del			
	2019		2018	
	%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta		283.809		181.289
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	25,00%	70.952	25,00%	45.322
Más (menos):				
Gastos no deducibles	4,31%	12.237	10,15%	18.409
Diferencias Temporales	0,30%	839	6,32%	11.457
	<u>29,61%</u>	<u>82.350</u>	<u>41,47%</u>	<u>52.274</u>

b) Impuesto a la renta diferido

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

	<u>Estado de situación</u>		<u>Estado de resultados</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. en dólares)		(en U.S. en dólares)	
Jubilación patronal	8.995	9.233	(238)	9.233
Desahucio	3.301	2.224	1.077	2.224
Total	12.296	11.457	839	11.457
Total activo por impuesto diferido	12.296	11.457		

c) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2016 al 2018, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

d) 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.

Están exonerados de pago del Impuesto a la Renta por un plazo de 5 años las inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos considerados como prioritarios, y de 10 años en industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

La Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones publicada en el 2do Suplemento del R.O. 309, del 21-VIII-18 estableció períodos más amplios de exoneración del impuesto a la renta para las inversiones en los sectores priorizados, de 8 años en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil y de 12 años fuera de esas jurisdicciones. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de una exoneración de 15 años. Adicionalmente, la referida Ley también amplió el plazo de exoneración para las nuevas inversiones productivas en industrias básicas por un periodo de 15 años, la misma que puede prolongarse por 5 años más en inversiones en cantones fronterizos. Para sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, estas exoneraciones aplicarán solo en aquellas que generen empleo neto, para lo cual se tomará en cuenta las condiciones y procedimientos establecidos en el Reglamento a esta Ley. Estos incentivos tendrán una vigencia de 24 meses contados a partir de su publicación en el R.O., plazo dentro del cual se debe iniciar la nueva inversión. El Presidente de la República puede prorrogar el plazo por 24 meses adicionales.

e) Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando:

- a) La sociedad tenga socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano.

La tarifa impositiva será del 28% cuando, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

f) Anticipo de 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. Al valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo pagado más retenciones, los contribuyentes tendrán el derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el Impuesto a la Renta Causado.

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 contados a partir del inicio de su operación efectiva.

g) Dividendos en efectivo

Se encuentran exonerados del pago del Impuesto a la Renta los ingresos generados por 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, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica cuando:

- a) El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador, o,
- b) Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, la exención no será aplicable únicamente sobre la porción no informada.

En el caso que el dividendo sea distribuido a una persona natural residente en el Ecuador o a una sociedad del exterior cuyo beneficiario efectivo sea una persona natural residente, al valor del dividendo, se le deberá sumar el valor del Impuesto a la Renta atribuible al dividendo que fue pagado por la sociedad que lo distribuye y sobre este rubro se deberá aplicar la tarifa del Impuesto a la Renta para personas naturales conforme la tabla de ingresos establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno. Sobre este resultado las sociedades que distribuyan el dividendo deberán restar el crédito tributario al que tenga derecho la persona natural residente en el Ecuador de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de aplicación de la misma

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Ley. El valor así obtenido será el valor a retener por parte de la sociedad distribuidora del dividendo mismo que deberá verse reflejado en el comprobante de retención.

Cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumpla con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será el equivalente a la diferencia entre la tarifa máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a las utilidades de las que se originaron los dividendos (25% o 28%); sin embargo la retención no podrá ser mayor al 10%.

Los dividendos distribuidos por una sociedad antes de la terminación del ejercicio económico, así como los préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), serán considerados 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.

h) Impuesto a la salida de divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(a) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son los siguientes:

- **Impuesto a la Renta**

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.
- Dividendos:
 - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividiendo efectivamente distribuido;
 - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
 - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
 - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
 - Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:
 - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.
- **Impuesto al Valor Agregado**
 - Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,
 - Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
 - Papel periódico
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- **Impuesto a los Consumos Especiales**

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y. las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

- **Impuesto a la Salida de Divisas**

- Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

- **Contribución Única y Temporal**

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

18. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Las operaciones entre la compañía y sus entidades relacionadas forman parte de las transacciones habituales en cuanto a su objetivo y condiciones.

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(a) Transacciones con partes relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

Relacionada	Naturaleza	País	Diciembre 31,	
			2019	2018
			(en U.S. dólares)	
Mesocusa S.A.	Cuenta por pagar	Ecuador	5.500	-
Total			5.500	-

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas no devengan ni causan intereses, respectivamente, y vencen en menos de 360 días.

b) Saldos con accionistas y administradores

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de CRIPADA S.A., incluye a la gerencia y demás accionistas que la representan, al 31 de diciembre de 2019 no han participado en transacciones no habituales.

19. PATRIMONIO

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal, reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

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

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución

CRIPADA S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

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.

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Servicio de almacenamiento	1.250.027	1.075.225
Servicio de representaciones	79.982	72.232
Servicio de acondicionamiento	48.726	47.111
Estibajes	26.889	42.467
Horas extras	10.915	12.815
Otros servicios	17.249	5.749
Total	1.433.788	1.255.599

21. COSTO DE VENTAS

El resumen del costo de ventas se presenta así:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Arriendo de planta	245.439	213.888
Gastos de personal	67.952	50.945
Servicios de terceros	52.130	35.989
Mantenimiento y repuestos	48.920	47.640
Beneficios sociales	35.971	40.131
Logística	35.340	8.579
Suministros y materiales	31.236	45.711
Servicios básicos	26.928	25.568
Otros costos operacionales	18.552	28.808
Obligaciones patronales	10.116	8.601
Gastos de gestión	11.045	43.352
Otros beneficios al personal	8.658	8.076
Total	592.287	557.288

CRIPADA S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

22. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Los gastos de venta y administración se presentan así:

	<u>Diciembre 31,</u>		
	2019	2018	2018
	(en U.S. dólares)		restablecido
Gastos del personal	343.425	289.357	289.357
Depreciación	51.940	42.350	42.350
Impuestos fiscales y municipales	27.962	33.226	33.226
Otros gastos	57.672	20.591	64.989
Gastos de gestión	25.049	14.366	29.700
Honorarios profesionales	8.136	2.000	2.000
Mantenimiento y repuestos	5.967	3.465	3.465
Combustibles	5.920	5.127	5.127
Viaticos y viajes	5.704	9.190	9.190
Seguros	5.527	4.772	4.772
Total	537.302	424.444	484.176

23. GASTOS DEL PERSONAL

Los gastos relacionados con los sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	160.590	107.666
Beneficios sociales	132.751	149.699
Participación de los trabajadores en las utilidades	50.084	31.992
	343.425	289.357

De acuerdo con lo establecido en las leyes laborales vigentes en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

CRIPADA S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Total ingresos	1.441.183	1.255.625
Total costos y gastos	(1.106.451)	(1.042.343)
Reverso del impuesto a la renta diferido	(839)	-
Base para cálculo de la participación de los trabajadores en la utilidades	333.893	213.282
	15%	15%
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>50.084</u>	<u>31.992</u>

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía dispone de 22 trabajadores (19 en el 2018) en relación de dependencia, distribuidos entre las áreas de administración, ventas y de operación.

24. RESTABLECIMIENTO DE SALDOS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Los saldos que se mencionan han sido restablecidos al 31 de diciembre de 2019 debido a errores en la presentación de ciertas cuentas del estado de situación financiera al 2018. Los ajustes se presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>(Ajuste)</u>	<u>2018</u>
	Auditado	Restablecimiento	Restablecido
Estado de situación financiera:			
Cuentas comerciales por cobrar	231.435	(231.435)	-
Otras cuentas por cobrar	37.217	(37.217)	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	-	267.180	267.180
Activos por impuestos corrientes	31.008	1.472	32.480
Otras cuentas por cobrar largo plazo	1.918.711	(1.874.074)	44.637
Inversiones en negocios conjuntos	-	1.874.074	1.874.074
Pasivos acumulados	123.612	(72.266)	51.347
Pasivos por impuestos corrientes	-	72.266	72.266
Total	2.341.983	-	2.341.983

25. RESTABLECIMIENTO DE SALDOS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Los saldos que se describen han sido restablecidos al 31 de diciembre de 2019 debido a errores en la presentación de ciertas cuentas del estado de resultados integrales al 2018. Los ajustes se presentan a continuación:

CRIPADA S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>(Ajuste)</u>	<u>2018</u>
	<u>Auditado</u>	<u>Restablecimiento</u>	<u>Restablecido</u>
Estado de resultados integrales:			
Gastos de venta y administración	424.443	59.733	484.176
Otros ingresos y egresos	18.810	13	18.823
Costos financieros	73.767	(59.746)	14.022
Total	517.020	-	517.020

26. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIERO**26.1. Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

26.2. Riesgo de liquidez

La Junta de Accionistas ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo, así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Junta de Accionistas y la Gerencia son los que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

26.3. Riesgo en tasas de interés

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

26.4. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor

CRIPADA S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

parte de los clientes de la Compañía son personas naturales y sociedades. Este tipo de clientes presentan un moderado riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función a las reservas que realizan estos para que la Compañía pueda ofrecerles sus servicios.

26.5. Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda de patrimonio.

26.6. Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	213.476	111.796
Costo amortizado:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	341.823	311.817
Total	555.299	423.613
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 14)	27.850	7.141
Préstamos (Nota 13)	54.848	62.582
Total	82.698	69.723

27. 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.

CRIPADA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018

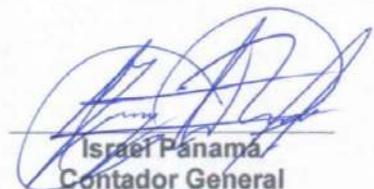
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

28. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2020 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 2019.



Jorge Stalin Martinez
Gerente



Israel Panama
Contador General