



AUDI***BASA***

Auditorías y Balances S. A.

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

a. Nombre de la compañía:

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.

b. RUC de la entidad:

0992541059001.

c. Domicilio Matriz de la entidad:

Guayaquil: Aguirre 813 entre García Avilés y Rumichaca.

d. Forma legal de la entidad:

Compañía de Sociedad Anónima.

e. Ciudad y País de incorporación:

Guayaquil - Ecuador.

f. Descripción:

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.:

Fue constituida en Noviembre 29 del 2007 en Guayaquil – Ecuador, mediante resolución No. 07-G-IJ-0007883 dictada por la Superintendencia de Compañías con la razón social CACIE OPTICAL S.A. e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de Diciembre del mismo año, bajo el número 25.153 con un capital de US \$ 800,00. Mediante Escritura Pública de aumento de Capital y Reforma de Estatutos otorgada por el Notario Quincuagésimo Noveno de Guayaquil y aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil de fojas 19642 a 19652, Registro Mercantil No 1.779 con número de Repertorio 16946, se aumentó el Capital social en la cantidad de US \$ 89.200.00 por lo tanto el nuevo Capital Social es de US \$ 90.000.00.

En la ciudad de Guayaquil – Ecuador, con fecha 01 de diciembre del 2017, ante el Dr. Geovany Guzmán González Notario Público Quincuagésimo Noveno del cantón Guayaquil, se celebró la escritura pública de cambio de denominación social y reforma del estatuto social de la compañía CACIE OPTICAL S.A. por la de CACIE DISTRIBUIDORA S.A., aprobado mediante resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2018-00000425 dictada por la Intendencia Nacional de la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de marzo del 2018, número de repertorio 15.070, de fojas 15.076 a 15.091, número de registro 1.328.

Su objeto Social incluido en la escritura de constitución es la importación, exportación, fabricación, comercialización, distribución, compraventa por mayor y menor, permuta, consignación, en el interior o exterior del país, de todo tipo de productos de consumo masivo de fabricación nacional o extranjera. A la fabricación, distribución, comercialización, importación, exportación de libros, artículos para el hogar, artefactos electrodomésticos, herramientas, maquinarias, materiales y equipos de



AUDI*BASA*

Auditorías y Balances S. A.

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

construcción, equipos mecánicos, artículos de ferretería y suministros de oficina, ya sea a través de locales comerciales, a domicilio o por internet. A la importación, exportación, comercialización por mayor o menor, consignación, fabricación, de lentes, gafas, instrumentos, aparatos, accesorios e insumos oftalmológicos, y de óptica, equipos de imprenta, sus repuestos, accesorios, aparatos fotográficos, suministros eléctricos, artículos de cerámica, de cordelería, instrumental médico, instrumental para laboratorios, instrumentos de música, madera, joyas, artículos relacionados con la rama de la joyería, bebidas alcohólicas y no alcohólicas, agua purificada, helados, golosinas y víveres. También se dedicara a la actividad inmobiliaria, pudiendo celebrar todos los actos y contratos propios de tal actividad, tales como arrendamiento, venta, consignación y compra de bienes inmuebles. Asimismo se dedicara a la construcción de toda clase de viviendas, a la construcción de toda clase de obras civiles, edificios, centros comerciales, residenciales, condominios; a la construcción de calles, carreteras y puentes, pistas para la navegación aérea, y aeropuertos, pudiendo promover proyectos de urbanización y lotización, para todo lo cual podrá contratar con entidades públicas y privadas; también podrá importar, comprar y vender maquinarias livianas y pesadas para la construcción. Al desarrollo de software, asesoría comercial, promocional, de personal, de comunicación, agente de noticias. Se podrá dedicar a la actividad de imprenta; de medios escritos y gráficos, periódicos, revistas, diarios, folletos, ya sea impresos en papel o publicaciones por internet, en todas sus fases de producción y de comercialización. Se dedicará al desarrollo de proyectos de diseño gráfico, publicitario, y audiovisuales. A la actividad de fotografía artística, científica, comercial y publicitaria, venta de artículos promocionales, vallas publicitarias y espacios publicitarios. Podrá dedicarse al diseño y desarrollo de sistemas computacionales en general, así como de páginas Web tanto para la comercialización nacional e internacional; así también a la producción, importación, exportación, comercialización y distribución de todo tipo de programas de computación, sistemas operativos, aplicaciones de escritorio para computadoras y accesorios. Realizará importación, exportación y comercialización de computadoras y de toda clase de partes y piezas electrónicas para computadoras, periféricos y equipos de comunicación, así como todos los suministros y accesorios relacionados, ya sea a domicilio o por internet. La compañía se dedicará a prestar servicios de asesoría, asistencia técnica y administrativa a toda clase de empresas dedicadas a las actividades previstas en este objeto; y demás actividades descritas en la escritura de constitución. Todas y cada una de las actividades de la compañía podrán realizarse tanto dentro como fuera del país.

g. Representante legal

La Sra. Lilia Campoverde Celi, representa a la compañía, está encargada de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la compañía; entre otros.

h. Estructura organizacional y societaria:

Cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas, administrativas y financiera - funcionales e interrelacionadas.

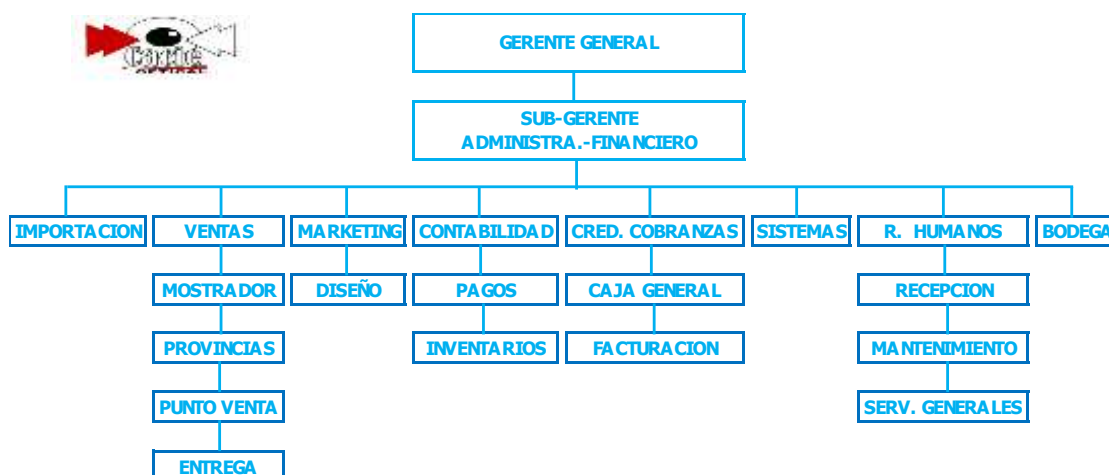


AUDI BASA

Auditorías y Balances S. A.

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

i. Organigrama estructural de la Compañía es el siguiente:



j. Actividad económica principal:

Venta al por Mayor de artículos y accesorios ópticos (Lentes de Sol, Binoculares, Lupas).

k. Establecimientos Registrados:

Establecimiento: 002:

Guayaquil: García Avilés N° 408 y Luque.

Establecimiento: 003:

Guayaquil: Av. Principal S/N.

l. IESS – Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:

Certificado de cumplimiento de Obligaciones: Certificado: Al cierre de este informe la compañía ha registrado en IESS, a cuarenta y uno empleados. Y no registra obligaciones patronales en mora.

m. SC: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Certificado cumplimiento de obligaciones y existencia legal:

Certificado: Marzo 28 del 2019

Contribución Superintendencia de Compañías: Registro Societario:

Con fecha 22 de mayo del 2018 se realizó el pago de la contribución a la Superintendencia de Compañías por el valor de US\$. 1.787,03.

n. Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil

Cancelación: Patente anual, Impuesto a los Activos Totales, Tasa de Habilitación y Control, en trámite de regularización.

Impuesto Predial Urbanos y Adicionales por US \$. 249.93 y US \$. 48,73 con comprobante No. 22942497 y 22942493 respectivamente, el 08 de Enero del 2018.



AUDI BASA

Auditorías y Balances S. A.

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

o. Benemérito Cuerpo de Bomberos:

Cancelación: Tasa de permiso de funcionamiento en trámite; Tasa contra incendios CACIE OPTICAL US\$. 61.00, PARQUE CALIFORNIA US\$. 271.00 y DIPOC US\$. 34.00, el 23 de febrero del 2018; Coordinación Ingeniería y Proyectos \$ 989.16, el 30 de mayo del 2018.

p. Universidad Estatal de Guayaquil

Cancelación: Impuesto dos por Mil de los años 2016, 2017 y 2018, por US\$. 622.94, con comprobante N° 0000252984, el 17 de agosto del 2018.

El Impuesto dos por mil sobre los capitales, fue derogado en la disposición derogatoria, primera, de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, del 07 de agosto del 2018, y publicada en el registro oficial, suplemento 309 del 21 de agosto del 2018.

q. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 29 de marzo del 2019 y serán aprobados por la Junta General de Accionistas convocada para el 04 de abril del 2019.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLE

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.



AUDI***BASA***

Auditorías y Balances S. A.

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos locales y del exterior, de libre disponibilidad.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía posee únicamente activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. Así mismo la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría “Otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por cuenta por pagar a proveedores, accionistas, relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.



AUDI *BASA*

Auditorías y Balances S. A.

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas realizadas en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) **Relacionadas:** Representadas principalmente por operaciones entre sus relacionadas y préstamos realizados. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, ya que no se han fijado ninguna tasa de interés. y no tienen fecha de cobro definida.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se



CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

(ii) **Accionistas y Relacionadas corto plazo:** Son valores pendientes de pago por préstamos realizados a la Compañía, los cuales son medidos a su valor nominal debido a que no generan intereses y no tiene fecha de pago.

(iii) **Accionistas y Relacionadas largo plazo:** Son valores pendientes de pago por préstamos realizados a la Compañía, las mismas que se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes en el mercado. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. No devengan intereses en estas obligaciones, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Intereses por pagar".

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no mantiene provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar. Si en un periodo posterior, es necesario crear provisión por deterioro este valor se reconocerá en el estado de resultados integrales.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al



AUDI BASA

Auditorías y Balances S. A.

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende el costo de adquisición, gastos de importación y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía de ser necesario establece una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización denominado "Provisión por obsolescencia".

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se componen de muebles y enseres, equipos de oficina, vehículo, equipo de computación, maquinaria, y otros activos cuya base de medición es su coste histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse de acuerdo con lo establecido en la Sección 17 de la NIIF para las PYMES. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a

reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es relevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

**AUDI****BASA****Auditorías y Balances S. A.**

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Instalaciones	10
Edificio	20

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedad, planta y equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido.

El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.



AUDI*BASA*

Auditorías y Balances S. A.

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido de acuerdo a lo descrito en la Sección 29 de las NIIF para PYMES, se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y

pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.10 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios a corto plazo

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

- (i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.



AUDI *BASA*

Auditorías y Balances S. A.

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) **Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios a largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de cambio actuarial del 7,72% (2017: 7,69%) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al otro resultado integral en los períodos que surgen.

Los costos de los servicios se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados;



CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Distribución de Dividendos

La distribución de los dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el cual los dividendos han sido aprobados por los accionistas en concordancia con las disposiciones de la ley de compañías.

2.13 Reconocimiento de ingreso

Los ingresos corresponden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con certeza y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

Venta de bienes: Los ingresos por la venta de bienes deben ser reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos ingresen a la Compañía, y puedan ser medidos con certeza y cuando la Compañía hace la entrega de sus bienes al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.



AUDI***BASA***

Auditorías y Balances S. A.

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivas, y fijas en su mayoría.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta:

- i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y
- ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura.

Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio productos comercializados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias



AUDI**BASA**

Auditorías y Balances S. A.

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno central.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto, no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar.

Efectivo en bancos y activos financieros

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones con las siguientes calificaciones:

INSTITUCIÓN FINANCIERA	CALIFICACION (1)	
	2018	2017
BANCO PICHINCHA C.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
BANCO INTERNACIONAL S.A.	AAA- / AAA	AAA- / AAA
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA / AAA-	AAA / AAA-
BANCO DE LA PRODUCCIÓN S.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-

(1) Datos disponibles a septiembre del 2018. Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se vería afectada principalmente por la probabilidad que se produzcan alteraciones en los flujos proyectados como consecuencia de la falta de recuperación de los saldos por cobrar a los clientes, o una deficiencia en su cobranza. De acuerdo al modelo de negocio, la Compañía no otorga créditos, pero como procedimiento de control ha emitido las instrucciones para minimizar problemas de recuperación de estos activos.

La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago



AUDI *BASA*

Auditorías y Balances S. A.

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores, beneficios a empleados, impuestos y otros con antigüedad menor a un año. La Compañía durante el ejercicio económico 2018 y 2017, concentró su apalancamiento netamente con capital de sus accionistas.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).
- Otorgamiento de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del

**AUDI BASA****Auditorías y Balances S. A.**

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Instituciones Financieras	0	17.139	0	0	0
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	371.300	0	159.959	84.801	24.807
Cuentas por pagar Compañías Relacionadas	0	0	0	0	0
Total Pasivo Financieros	371.300	17.139	159.959	84.801	24.807

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Instituciones Financieras	0	23.028	80.212	0	0
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	315.487	0	241.105	140.285	17.509
Cuentas por pagar Compañías Relacionadas	0	0	0	0	0
Total Pasivo Financieros	315.487	23.028	321.317	140.285	17.509

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración, la rentabilidad que genera la actividad comercial de la Compañía, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, la compañía monitorea su capital sobre la base de ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales, compañías relacionadas y obligaciones financieras) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	2018	2017
INSTITUCIONES FINANCIERAS	17.139	103.240

**AUDI *BASA*****Auditorías y Balances S. A.**

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

PROVEEDORES	640.867	714.385
RELACIONADOS Y ACCIONISTAS	0	0
TOTAL PASIVO	658.005	817.625
MENOS: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	113.935	102.051
DEUDA NETA	544.071	715.574
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.439.703	1.361.682
CAPITAL TOTAL	895.632	646.108
DEUDA NETA	544.071	715.574
CAPITAL TOTAL	895.632	646.108
RATIO DE APALANCAMIENTO	61%	111%

La principal fuente de apalancamiento son sus accionistas y compañías relacionadas

4. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar:

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 90 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de propiedad y equipos:

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7 y Nota 2.8.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo:

**AUDI BASA****Auditorías y Balances S. A.**

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.10.

5. INSTRUMENTO FINANCIERO POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	31 de diciembre del 2018		31 de diciembre del 2017	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
CUADRO DE INSTRUMENTO FINANCIEROS				
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTOS				
EFFECTIVO	113.935	0	102.051	0
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO				
CUENTA POR COBRAR CLIENTES	356.353	0	379.182	0
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS	7.802	209.709	7.802	204.518
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	478.090	209.709	489.035	204.518
PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO				
OBLIGACIONES FINANCIERAS	17.139	0	23.028	80.212
PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	531.259	24.807	556.592	17.509
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	0	84.801	0	140.285
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	548.397	109.608	579.620	238.006

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por pagar proveedores y el efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**AUDI *BASA*****Auditorías y Balances S. A.**

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

CAJA - BANCOS	31 de diciembre	
	2018	2017
	CIFRAS EN DOLARES	
Caja	31.053	72.830
Banco Pichincha C.A. (1)	43.328	16.178
Banco Internacional S.A. (1)	17616	12750
Banco De Guayaquil S.A. (1)	20959	293
Banco De La Producción S.A. (1)	979	0
TOTAL	113.935	102.051

- (1) Corresponde a depósitos mantenidos en los Bancos Locales, y que son de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	31 de diciembre	
	2018	2017
	CIFRAS EN DOLARES	
CLIENTES (1)	356.353	379.182
CHEQUES PROTESTADOS	0	0
CHEQUE POR COBROS FUTURO	0	0
TOTAL	356.353	379.182
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-12.356	-12.356
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	343.997	366.826

- (1) Corresponde a cuentas por cobrar por venta de mercadería, en el giro normal del negocio a clientes no relacionados y Relacionados.

	2018	2017
Clientes Comerciales no Relacionados (1)	283.346	288.186
Clientes Comerciales relacionados:		
CITY OPTICS SA CITYOP	12.032	14.804
CITY OPTICS S.A. - CITY NEW YORK	-4	0

**AUDI BASA****Auditorías y Balances S. A.**

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

CACIE OPTICAL S.A. (AUT)	0	0
EVENTOS DE AMOR S.A EVENAMOR	35.339	39.291
MORAN & ASOCIADOS S.A ASOMORAN	-3.944	17.498
ITURRALDE MUÑOZ PAUL WILLIAN	1.165	0
NEOKALID S.A..	2.781	2.781
PERALTA JUMBO GLENDA PAULINA	6.846	6.090
GONZALEZ JURADO VICENTE EDUARDO	-100	0
ORTIZ AVILES ALBERTO MAURICIO	-104	0
GUILLERMO MUÑOZ BAQUERIZO	-150	0
ERAZO CAMPOVERDE ANABELL	-240	0
MILLER SOLEDISPA JAIME HONORIO	-442	0
VERDY CEVALLOS DANIELA ABIGAIL	-512	0
ORTIZ PALAGUACHI MARIA FERNANDA	-987	0
CELI MORENO WALTER ANTONIO	14.212	0
SINCHE ACARO JUNIOR STEPHEN	2.396	0
NAYELY JULIANA MORAN CAMPOVERDE	1.534	0
CAMPOVERDE CELI LILIA MARILU	1.186	0
MORAN CAMPOVERDE RUDY JAMIL	999	0
PERALTA REYES KEVIN GABRIEL	1.000	10.533
Total Clientes Relacionados	73.007	90.997
TOTAL CLIENTES COMERCIALES	356.353	379.183

NOMBRE CLIENTES (1)	SALDO DEUDOR
REYES RAMOS ROSA LAURA	42.853
SKOPJER S.A.	36.862
CORDOVA CARRION CARLA ALEJANDRA	20.263
GARMAR, MARCA GARANTIZADA S.A.	15.231
ULTRAPRODUCTS S.A.	9.760
IMP. Y DIST. LA CASA DEL LENTE/NIETO RODRIGUEZ M	8.804
MUÑOZ INOSTROZA FIDIAN MODESTO	7.507
ASTUDILLO NUNEZ NATALIA ESTEFANIA	6.692
MOYA CHILUIZA AMMY NICOLE	5.662
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	4.717
OPTICAS OPTIAUSTRO CIA LTDA	4.479
ANDRADE VERDEZOTO NANCY JUDITH	4.283
CAJAMARCA OCHOA DAVID /IMP Y DIST LA CASA DE LENTE	3.778
PERDOMO ALAVA VICTOR ALEXANDER	3.428
MATAMOROS GOMEZ VICTOR ALBERTO	3.414
TOLEDO TOLEDO LILIANA DEL ROCIO	3.369
ALAVA MOREIRA LENIN PATRICIO	3.049
CARBONELL VALDEZ SILVIA MARCIA	2.988
ALMEIDA CORTEZ GUILLERMO ALEJANDRO	2.749
ARTEAGA PEÑA MANUEL EDUARDO	2.728
VILLACIS LESCOANO MARCO ANTONIO	2.682
ENDERICA DONOSO ALICIA RENEE	2.581
DOMINGUEZ RODRIGUEZ ROMINA BRIGGITTE	2.569
GONZALEZ RAMIREZ INGRID CAROLINA	2.265

**AUDI****BASA****Auditorías y Balances S. A.**

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ROMERO ANDRADE RAFAEL / MASTER OPTICAL	2.253
OFTALMOANDREC S.A.	2.145
ZAMBRANO PINARGOTE JOSE YEFREN	2.139
COMERCIAL OPTICA SANCHEZ ARTEAGA CIA. LTDA.	2.107
OPTICENTRO SANDRA/SANDRA SUAREZ CASTILLO	1.993
PRADO DROUET HUMBOL TOMAS	1.944
MUÑOZ QUISHPI RENEE LUCELINA	1.943
MARTINEZ LOPEZ LUIS LAZARO	1.919
MOYA CHILUIZA MELANIE LIDUAM	1.896
OLVERA TORRES LINDA ROCIO	1.819
CELI JIMENEZ ERIKA LISSETH	1.763
BENITEZ GONZALEZ RONALD ALFREDO - OPTICA LATINA	1.712
SOTOMAYOR LOOR ROBERTO JULIAN	1.707
JARAMILLO TORRES DAISY MARIBEL	1.681
CHACA BRITO RUTH CATALINA	1.573
VARGAS PAREDES ROSA MERCEDES	1.535
BAQUERIZO ARANA MARIA TERESA	1.449
VALAREZO PACCHA LUIS EMERSON	1.437
ROMERO ANDRADE RAFAEL / OPTICA VISION PARA TODOS	1.408
MONTENEGRO YEPEZ ANA JULIA	1.360
MUNDO ÓPTICA MUNDOPTICA CIA.LTDA.	1.328
SALAS LEON ISAURA ELIZABETH	1.308
VELASTEGUI IBARRA ANGELINE ELIZABETH	1.291
MARIA FERNANDA CORONEL QUIROLA	1.289
REYES PICO MIGUEL GIOVANNY	1.283
HENRY PADILLA BERMUDEZ	1.183
ZAMBRANO MAZZINI ERIKA ESTEFANIA	1.176
ALFARO FONSECA HAROL ENRIQUE	1.174
FLORES GAVILANES MARIA DEL CARMEN	1.165
KRUPSKAYA IVANOVA MEDINA RIVERA	1.148
OPTIMEDICA / ING. GUILLERMO NAVAS	1.114
MONTESDEOCA HERNANDEZ OSCAR RENI	1.108
ARECHUA COELLO LUCIA MARGOT	1.091
FREDDY PINARGOTE BAILON	1.037
CAMPOVERDE QUISHPE VICTOR HUGO	1.030
FERNAND OPTICAL	1.000
CLIENTES POR CONFIRMAR DEPOSITO	-35.581
OTROS CLENTES CON SALDOS NEGATIVOS < A US\$. 1,000.00	-6.218
OTROS CLENTES CON SALDOS POSITIVOS < A US\$. 1,000.00	67.926
TOTAL CLIENTES COMERCIALES NO RELACIONADOS	283.346

8. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

	2018	2017
Eventos de Amor S.A.	6.495	6.495
Importlens S.A.	897	897
Moran & Asociados S.A. Asomoran	410	410

**AUDI BASA****Auditorías y Balances S. A.**

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	7.802	7.802
--	--------------	--------------

9. ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

ANTICIPOS A PROVEEDORES	2018	2017
Anticipo a Proveedores (1)	142.338	203.317
Anticipo Abg. Burbano-RM	14.053	14.053
Anticipo Deudores Varios	54.961	36.761
TOTAL ANTICIPOS A PROVEEDORES	211.352	254.131

(1) Los saldos por liquidar sobre los anticipos entregados a proveedores no devengan intereses y tienen plazo de liquidación de un año.

10. IMPUESTO POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	31 de diciembre	
	2018	2017
	CIFRAS EN DOLARES	
Crédito Tributario IVA	0	19.939
Crédito Tributario Retenciones en la Fuente	0	16.275
Anticipo de Impuesto a la Renta	0	13.133
Total	0	49.347

11. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

PRESTAMOS A EMPLEADOS	2018	2017
Préstamos a Empleados	3.384	2.962
Anticipo a Empleados	2.537	4.916
Cuentas por Cobrar Empleados	620	568
Anticipo Viáticos	810	120
TOTAL PRESTAMOS EMPLEADOS	7.351	8.566

Los saldos por cobrar a Empleados no devengan intereses y tienen plazo de cobro y/o pago a un año.

12. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

	2018	2017
	CIFRAS EN DOLARES	
MERCADERIA	706.673	723.547
IMPORTACIONES EN TRANSITO	1.977	377



AUDI BASA
Auditorías y Balances S. A.

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

SUB-TOTAL	708.650	723.924
Provisión Inventario por Valor Neto de Realización	-5.265	-5.265
TOTAL INVENTARIO	703.386	718.660

13. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

... MOVIMIENTO ...	Saldo 2017	Adiciones	Bajas	Reclasificaciones	Saldo 2018
Terrenos (1)	99.200	0	0	0	99.200
Subtotal	99.200	0	0	0	99.200
Edificios (1)	148.800	0	0	0	148.800
Instalaciones	112.735	7.116	0	0	119.851
Maquinarias y Equipos (2)	41.496	35.125	0	0	76.621
Muebles y Enseres	60.302	18.895	0	0	79.196
Equipo de Computación	41.813	12.267	0	0	54.081
Vehículo (3)	67.698	14.821	-31.698	0	50.821
Total Propiedad, Planta y Equipo	572.043	73.403	-16.877	0	628.569
Menos: Depreciación	-109.503	-52.186	28.528	0	-133.160
Total Propiedad, Planta y Equipo Neto	462.540	29.283	3.585	0	495.409

	Saldo 2016	Adiciones	Ajustes	Reclasificaciones	Saldo 2017
Terrenos	99.200	0	0	0	99.200
Subtotal	99.200	0	0	0	99.200
Edificios	148.800	0	0	0	148.800
Instalaciones	0	112.735	0	0	112.735
Maquinarias y Equipos	27.922	13.573	0	0	41.496
Muebles y Enseres	46.004	14.297	0	0	60.302
Equipo de Computación	28.066	13.748	0	0	41.813
Vehículo	67.698	0	0	0	67.698
Total Propiedad, Planta y Equipo	417.690	154.353	0	0	572.043
Menos: Depreciación	-75.054	-34.449	0	0	-109.503
Total Propiedad, Planta y Equipo Neto	342.637	119.904	0	0	462.540

(1) La compañía compra un bien inmueble según escritura pública de hipoteca abierta y Prohibición de enajenar y gravar que otorga la compañía **CACIE OPTICAL S.A.** a favor del Banco del Pichincha C.A. inscrita en el Registrador de la Propiedad del Cantón Guayaquil la compraventa en el tomo 91 de fojas 45.745 a 45.746 N° 20.458 y la Hipoteca abierta en el tomo 67 de fojas 33.023 a 33.024 N° 24.340 con fecha 6 de Diciembre del 2016.

**AUDI BASA****Auditorías y Balances S. A.**

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

(2) Con fecha 21 de junio del 2018 la empresa adquiere un ascensor marca OTIS en US\$. 35,000.00 a la empresa ASCENSORES Y SISTEMAS AMGRUCIA S.A.

(3) Con fecha 19 de septiembre del 2018, se procede a la venta del vehículo marca HYUNDAI H1 a W. FARES por US\$. 31,698.21; y el 26 de septiembre del 2018 la compañía compra una furgoneta marca Chevrolet, modelo N300 MAX CARGO 1.2 5P 4X2 TM, año 2019, valorada en US\$. 14,821.43 según factura N° 0003276 a la empresa AUTOMOTORES LATINOAMERICANOS S.A.

14. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

ACCIONISTAS	2018	2017
Lilia Campoverde Celi	142.915	152.915
Neokalid S.A.	1.805	899
Rudy Moran Campoverde	33.355	33.355
TOTAL ACCIONISTAS	178.074	187.168
RELACIONADOS		
Nayely Moran Campoverde	14.600	315
Jacqueline Morales	3.000	3.000
Guillermo Campoverde Campoverde	3.475	3.475
City Optics S.A. (Paris)	10.560	10.560
TOTAL RELACIONADOS	31.635	17.350
TOTAL	209.709	204.518

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

DETALLE DE LAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	2018	2017
INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		
Banco Pichincha C.A.	0	23.028
Visa Pichincha Tarjeta. # 4937-7900-0004-2636 Lilia Campoverde	230	0
Tarjeta # 4048390000002940 Visa Titanium (1)	16.909	0
TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	17.139	23.028
INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	2018	2017
Banco Pichincha C.A.	0	80.212
TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO	0	80.212
TOTAL VENCIMIENTOS CORRIENTES DE OBLIGACIONES	17.139	103.240

(1) La obligación financiera, corresponde a deudas con tarjeta de crédito corporativa, por las compras de mercaderías para la empresa.

16. CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR COMERCIALES	2018	2017
PROVEEDORES LOCALES COMERCIALES	302.437	155.282
PROVEEDORES DEL EXTERIOR COMERCIALES	68.863	160.205
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	371.300	315.487

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y ACCIONISTAS	2018	2017
Lilia Marilú Campoverde Celi	10.272	3.253
Nayely Moran Campoverde	714	-2.674
Eventos de Amor S.A.	15.840	15.840
Moran & Asociados S.A. Asomoran	2.010	35.000
Guillermo Campoverde - T/Crédito	323	0
Importlens S.A.	951	951
City Optics S.A. Cityop	41.000	0
Rudy Moran Campoverde	13.690	0
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y ACCIONISTAS	84.801	52.370

Transacciones efectuadas durante los años:

Prestamos proporcionados por los Accionistas	2018	2017
Lilia Marilú Campoverde Celi	0	87.915
Total pagos Dividendos	0	87.915

Los saldos por pagar a Compañías relacionadas no devengan intereses y tienen plazo de cobro y/o pago mayor a un año.

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

OTROS PASIVOS POR PAGAR	2018	2017
Anticipo de clientes	0	51.426
Depósitos por confirmar clientes	29.739	11.580
Otras Cuentas por Pagar	2.221	8.266
TOTAL OTROS PASIVOS POR PAGAR	31.960	71.272

**AUDI BASA****Auditorías y Balances S. A.**

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

19. PASIVOS ACUMULADO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

PASIVOS POR BENEFICIOS SOCIALES	2018	2017
DECIMO TERCER SUELDO	1.683	1.770
DECIMO CUARTO SUELDO	9.810	11.004
VACACIONES	8.567	7.507
NOMINAR POR PAGAR	3.808	227
NOMINA POR PAGAR (SRA. LILIA)	19.823	38.219
UTILIDADES POR PAGAR	27.239	24.559
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES	70.930	83.286

20. IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	2018	2017
IVA COBRADO	24.628	43.003
IMPUESTO A LA RENTA	19.369	30.390
RETENCIONES EN LA FUENTE	6.624	6.464
TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	50.622	79.857

21. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**(a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

CUADRO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES	31 de diciembre	
	2018	2017
Utilidad / Perdida antes de Participación laboral e Impuesto	181.591	162.513
(-) Participación Laboral 15%	27.239	24.377
Utilidad / Perdidas antes de Impuesto	154.352	138.136
(+) Gastos no deducible	0	0
(-) DEDUCCION POR INCREMENTO EMPLEADOS	0	0

**AUDI BASA****Auditorías y Balances S. A.**

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

(-) DEDUCCION POR EMPLEADOS DISCAPACITADOS	0	0
Utilidad / Perdida Base Imponible	154.352	138.136
Impuesto a la Renta 22% y / 25%	38.588	30.390
Utilidad / Perdida Disponible	115.764	107.746
Reserva Legal	0	0
Utilidad Tributaria	115.764	107.746
(-) Gastos no deducible	0	0
(+) Deducciones Legales	0	0
Utilidad Contable	115.764	107.746

La determinación del impuesto a la renta por pagar del 2018 y 2017 fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Impuesto a la Renta Causado	38.588	30.390
Saldo de Anticipo Pendiente	13.868	11.542
Anticipo determinado del ejercicio fiscal	28.440	24.675
Rebaja del anticipo- Decreto No 210	0	-4617
Anticipo Deducido correspondiente al ejercicio fiscal	28.440	20.058
Impuesto a la Renta Causado > Anticipo Deducido	10.148	10.332
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	13.868	6.925
(-) Retención en la Fuente	-12.737	-13.868
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	0	-2181
Impuesto a Pagar y/o Saldo a Favor de la Compañía	11.279	1.208

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

En el año 2018 la Compañía presenta en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de US\$. 38.588 siendo el impuesto causado en el año 2018 mayor al anticipo mínimo, mientras que para el año 2017 el impuesto a la renta fue de US\$. 30.390 (impuesto causado fue mayor al anticipo mínimo).

(c) Impuesto a la renta diferido

Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía no se han determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.



AUDI BASA

Auditorías y Balances S. A.

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(d) Otros asuntos – reformas tributarias

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)”: El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, cuyas principales reformas, que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a:
 - i) sociedades exportadoras habituales;
 - ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y;
 - iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y décimo cuarta remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

**AUDI *BASA*****Auditorías y Balances S. A.**

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía, luego de revisar los cambios que genera esta ley, considera que de las mencionadas reformas, el principal impacto que tendrán es el incremento de la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%.

22. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	CIFRAS EN DOLARES	
Jubilación Patronal	12.277	11.545
Bonificación por Desahucio	12.530	5.963
Total Beneficios a Empleados	24.807	17.509

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Tasa de descuento	7,72%	7,69%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3,00%	5,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%	2,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	6,94%	8,86%
Vida laboral promedio remanente	5,30	5,13

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

(2) De acuerdo a la Sección 28 "Beneficios a los empleados", las pérdidas o ganancias actuariales deben ser reconocidas en el Otro Resultado Integral en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

23. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, asciende a US \$ 90.000 del cual está suscrito y pagado US\$. 90.000

Capital Social	31 de diciembre	
	2018	2017
LILIA MARILU CAMPOVERDE CELI	89.999	89.999
NEOKALID S.A.	1	1
LINARUD S.A.	0	0
Total Capital Social	90.000	90.000

**AUDI****BASA****Auditorías y Balances S. A.**

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación un detalle de la distribución de las acciones:

	ACCIONES	%	US \$ VALOR DE CADA ACCION	US \$ VALOR TOTAL DEL CAPITAL
LILIA MARILU CAMPOVERDE CELI	89.999	100%	1	89.999
LINARUD S.A.	0	0%	1	0
NEOKALID S.A.	1	0%	1	1
	90.000	100%		90.000

24. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal:

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva Facultativa:

La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de accionistas.

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.

25. GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

GASTOS DE VENTAS	2018	2017
Sueldos Personal Ventas	109.535,46	109.986,61
Horas Extras Ventas	1.646,35	1.673,05
Bonificación de Contratos Eventuales (V)	4.083,51	4.125,20
Fondo de Reserva (V)	6.048,94	5.522,40
Aporte Patronal (V)	14.269,09	13.976,22

**AUDI *BASA*****Auditorías y Balances S. A.**

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Décimo Tercer Sueldo (V)	9.646,06	9.573,90
Décimo Cuarto Sueldo (V)	7.895,63	7.616,18
Vacaciones (V)	2.635,17	2.763,33
Alimentación Rol (V)	10.032,69	8.069,46
Transporte Rol (V)	8.868,61	8.573,12
Atención a clientes	5.279,06	6.092,01
Comisión en Ventas a Terceros	11.412,07	34.379,56
Egresos Reembolso Gastos Transporte Envío		
Mercadería	1.245,95	472,76
Alimentación (V)	3.370,13	4.323,44
Peaje y Parqueo (V)	12,85	116,85
Hospedaje (V)	6.095,89	3.528,18
Transporte (V)	2.813,07	7.381,49
Otros (V)	0,00	260,00
Pasajes Aéreos (V)	0,00	264,16
TOTAL GASTOS DE VENTAS	204.890,53	228.697,92

GASTOS ADMINISTRATIVOS	2018	2017
Sueldos del Personal Administrativos	144.170,70	153.860,73
Horas Extras Administrativos	2.352,56	3.333,53
Bonificación Contratos Eventuales	2.103,28	2.666,43
Fondo de Reserva	8.248,20	9.586,00
Aporte Patronal	17.846,61	19.651,27
Décimo Tercer Sueldo	9.272,69	10.858,78
Décimo Cuarto Sueldo	7.306,41	7.281,82
Vacaciones	2.651,94	5.635,24
Bonificación Desahucio	2.736,00	6.821,53
Bonificación Voluntaria	350,00	0,00
Jubilacion Patronal (Actuaria)	5.449,00	4.714,00
Alimentación Rol (A)	5.927,71	8.674,23
Uniformes	1.606,40	2.336,65
Capacitación.	6.517,80	3.586,51
Transporte Rol (A)	7.779,47	12.095,31
Bonificación Cumplimiento	132,70	30,00
Legales	2.139,02	5.081,41
Administrativos	173.815,55	71.502,08
Manten. de Oficina	190,00	1.164,39
Manten. de Equipo de Oficina	85,61	42,06
Manten. de Vehículos	28.257,30	12.060,20
Manten. de Equipo de Computación	2.335,47	2.514,91
Mantenimiento e Instalaciones	48.537,75	116.121,98
Recarga de extintores	76,00	345,39
Materiales y Suministros	19.828,42	6.163,53
Materiales Eléctricos	4.667,85	1.025,55
Materiales de Limpieza	1.773,66	1.172,92

**AUDI *BASA*****Auditorías y Balances S. A.**

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Suministros de oficina	5.675,73	5.100,14
Suministros de Computación	2.365,95	4.160,09
Copias e Impresiones	1.585,99	71,31
Medicamentos	134,30	9,86
Publicidad y Propaganda	2.493,12	2.017,77
Combustible	2.053,01	3.388,08
Seguro Contra Incendio	0,00	749,95
Seguro Personal Administrativo	261,80	2.468,01
Seguros	37.563,54	19.990,07
Viajes al Exterior	0,00	24.066,04
Peaje y Parqueo	184,54	49,92
Hospedaje	9.271,77	3.694,69
Transportes	14.881,44	14.554,14
Alimentación	8.578,49	8.191,73
Otros	90,70	1.573,84
Alquiler de Vehículos	1.485,17	459,79
Pasajes Aéreos	23.409,80	4.104,95
Teléfono-Fax	3.105,43	2.652,33
Servicio de Internet	6.897,64	3.652,87
Celular	1.056,51	159,01
Datafast	244,38	662,56
Luz	15.271,67	14.519,97
Agua	1.519,56	359,14
Notaria	2.754,64	736,53
Gastos Legales.	109,20	149,94
Impuestos Municipales	298,66	1.310,65
Imp. Cuerpo de Bomberos	1.355,16	355,00
Contribución a la Super Cías.	1.787,03	1.636,86
Patentes Municipales	0,00	3.983,31
1.5 x mil	0,00	1.999,48
Iva que se Carga al Gasto	35.264,23	51.673,01
Impuestos y tasas varias	2.241,55	3.067,72
Imp. Hospital Universitario	622,94	0,00
Impuesto a la Salida de Capitales	410,46	1.941,65
Comisión de Transito	26,61	81,75
Impuesto Junta de Beneficencia	200,00	200,00
Tasa por Recolección de Desechos Solidos	771,61	1.631,32
Derecho de Autor - Licencias	633,91	518,40
Gastos Dep. Edificio	6.222,12	6.222,12
Gastos Dep. Maquinaria y Equipo	6.999,12	3.916,68
Gastos Dep. Muebles y Enseres	6.607,53	4.906,82
Gastos Dep. Equipos de Computación	12.694,54	9.627,17
Gastos Amortización Instalaciones	11.596,30	0,00
Gastos Dep. Vehículos	8.066,43	9.776,52
Mercadería dada baja Obsoleta	26.549,33	21.740,48
Servicio de Guardianía	2.306,28	2.241,27
Imprenta	2.588,00	4.576,03
Envío y Courier	13.825,10	917,47

**AUDI BASA****Auditorías y Balances S. A.**

CACIE DISTRIBUIDORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Arriendos	30.188,67	65.892,84
Servicios de Terceros	62.266,23	32.585,96
Alícuotas	6.563,28	6.079,44
Donaciones	409,82	0,00
Agasajos Empleados	1.820,92	1.665,94
Garaje	6.229,84	6.105,89
Alquiler de Equipos	0,00	15,50
Matricula de Vehículo	768,15	828,57
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	896.466,30	831.367,03

GASTOS FINANCIEROS	2018	2017
Intereses	5.397,63	14.723,80
Comisiones Bancarias	8.980,17	8.842,21
Servicios bancarios	2.712,92	3.037,12
Certificación de cheque	40,01	49,07
2% Impto. Salida de Divisas	1.467,37	60,00
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	18.598,10	26.712,20

26. EVENTO SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

Con fecha 19 de diciembre del 2018 la señora Lilia Campoverde Celi accionista de **CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**, efectúa la transferencia de 43.199 acciones distribuidas de la siguiente forma:

- NEOKALID S.A. 21.599 acciones.
- LINARUD S.A. 21.600 acciones.

La transferencia de acciones fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, el 15 de Enero del 2019. Con los cambios efectuados la distribución accionaria quedaría como se muestra en el siguiente cuadro:

ACCIONISTAS DE CACIE DISTRIBUIDORA S.A. DESPUES DE LA TRANSFERENCIA DE ACCIONES 15.01.2019		
ACCIONISTAS	Nº ACCIONES	%
LILIA MARILU CAMPOVERDE CELI	46.800	52%
LINARUD S.A.	21.600	24%
NEOKALID S.A.	21.600	24%
TOTAL	90.000	100%