

## **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 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,

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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**

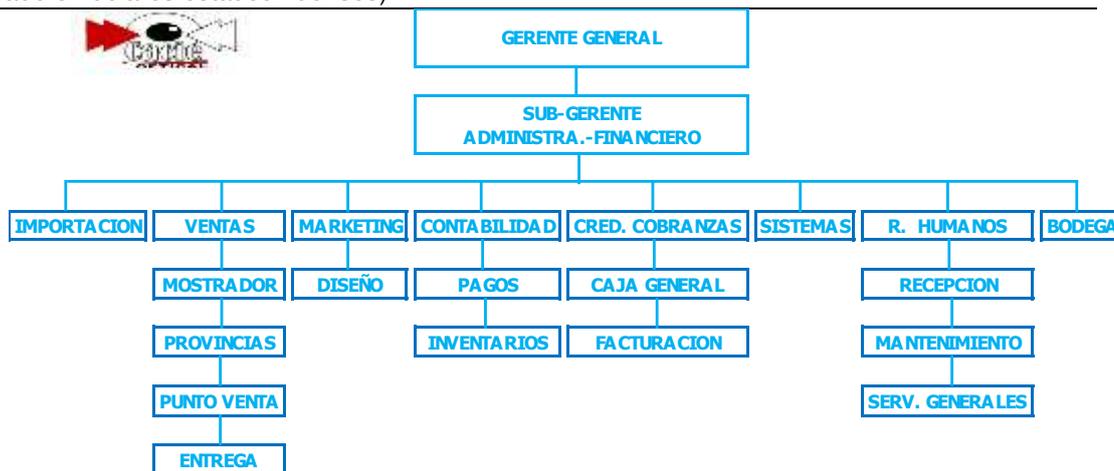
La Sra. Lilia Campoverde Celi, representa a la compañía, está encargada de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e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

**i. Organigrama estructural de la Compañía es el siguiente:**

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)



**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 siete empleados. Y no registra obligaciones patronales en mora.

**m. SC: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros**

**Certificado cumplimiento de obligaciones y existencia legal:**

Certificado: Octubre 23 del 2019

**Contribución Superintendencia de Compañías: Registro Societario:**

Con fecha 19 de junio del 2019 se realizó el pago de la contribución a la Superintendencia de Compañías por el valor de US\$. 1.720,12.

**n. Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil**

**Cancelación:** Tasa de Habilitación y Control, en trámite de regularización.

Patente anual por el valor de US\$. 5.285,18 con comprobante No. 24575839 el 09 de septiembre del 2019, Impuesto a los Activos Totales por US\$. 2.545,51 con comprobante No. 24566939 el 04 de septiembre del 2019, Impuesto Predial Urbanos y Adicionales por US\$. 249,93 con comprobante No. 23916436 el 08 de enero del 2019.

**o. Benemérito Cuerpo de Bomberos:**

**Cancelación:** Tasa de permiso de funcionamiento por US\$. 471,00 con comprobante No. 998927 el 30 de agosto del 2019.

**p. Universidad Estatal de Guayaquil**

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

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General, por lo cual con fecha 16 de abril del 2020, con código verificador No. SRIDEC2020034097747, número serial 871983482771, se envió al Servicio de Rentas Internas el formulario 101, y estos estados financieros serán aprobados por la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas convocada para el 04 de junio del 2020.

**r. Servicio de Rentas Internas SRI**

**Certificado de cumplimiento tributario:** No se registra obligaciones pendientes ni deudas firmes con la Administración Tributaria; fecha de emisión del certificado: **28 de octubre del 2019.**

**s. Ministerio de Relaciones Laborales**

**Certificado de cumplimiento de obligaciones patronales:** No se registra obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS; fecha de emisión de certificado: **25 de junio del 2020.**

**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 2019 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 2019 y 2018 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.

**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 2019 y 2018, 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.

#### **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) **Cuentas y Documentos por pagar:** Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.
- (ii) **Obligaciones Financieras:** Se registraban inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “Gastos Financieros”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera junto al principal.
- (iii) **Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios.

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Se 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.

- (iv) **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.
- (v) **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 2019 y 2018, 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

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 Servicios y Otros Pagos Anticipados.**

Corresponden, principalmente, a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado. Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente, considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros. Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

## **2.8 Activos por Impuestos Corrientes.**

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado. Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

## **2.9 Activos No Corrientes Disponibles para su Venta.**

Los activos no corrientes, o grupo para disposición que comprende activos y pasivos, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como disponibles para la venta o distribución. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos, o elementos de un grupo para disposición, son revalorizados por su costo histórico menos la depreciación acumulada o provisión por deterioro de activos y cualquier pérdida o ganancia producto de su enajenación es reconocida en el estado de resultados integrales del ejercicio.

### **2.9.1 Propiedad, Planta y Equipo**

La Propiedad, Planta y Equipo se componen de terrenos, edificios, muebles y enseres, equipos de oficina, vehículo, equipo de computación, maquinaria y equipos, y otros activos cuya base de medición es su costo 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 elementos 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 Propiedad, Planta y Equipo al término de su vida útil no es relevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las Propiedad, Planta y Equipo son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las Propiedades, Planta y Equipo son las siguientes:

<b><u>Tipo de bienes</u></b>	<b><u>Número de años</u></b>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículo	5
Equipo de computación	3
Maquinarias	10
Otros activos	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, Planta y Equipo 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 las Propiedad, Planta y Equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

### **2.9.2 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.

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

Descripción	% de depreciación
Edificios	5%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación y comunicación	33%
Equipo telefónico	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%

## **2.10 Otros Activos No Corrientes.**

Corresponden principalmente a: inversiones en acciones, aportes entregados para futuras capitalizaciones y otros activos, los cuales se encuentran valorizados a su costo de adquisición, método de participación y/o valor nominal, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

## **2.11 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.

**(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 2019 y 2018, 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.

## **2.12 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.
- (ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

- (iii) **Décimos tercer y cuarto sueldos, Salario de la Dignidad, y beneficios de la seguridad social (Aporte Patronal y Fondos de Reserva)**: 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 de 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 8,21% (2018: 7,72%) 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.

Y los principales supuestos actuariales que se usaron son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%	1,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	11,80%	6,94%
Vida laboral promedio remanente	8,41	5,30

### **2.13 Provisiones corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando:

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

### **2.14 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 en su Art. 297 último literal.

### **2.15 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.

### **2.16 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).

### **2.17 Costos por Intereses.**

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como “gastos financieros” en el período que se devengan. La Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición

de sus Propiedades, planta y equipo. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 “Costos por Préstamos”.

### **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

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 inconstantes cambio de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos desfavorables en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se valúa 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 valorar 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.

La Gerencia Financiera de la compañía tiene a su cargo la administración del riesgo: la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

#### **a) Marco de Administración de Riesgo**

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

#### **b) Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar de la Compañía. El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

Debido a la actividad económica de la compañía y a que sus cobros a terceros son en su mayoría recibidos dentro de los plazos establecidos; en consecuencia, no se ha visto en la necesidad de solicitar garantías reales en relación con las deudas comerciales que registran los clientes comerciales.

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

INSTITUCIONES FINANCIERAS	CALIFICACION (1)	
	2019	2018
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 al 31 de diciembre del 2019. 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 con el modelo de negocio, la Compañía no otorga créditos significativos, pero como procedimiento de control ha desarrollado los procedimientos para minimizar problemas de recuperación de estos activos.

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

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

- Revisión de clientes de acuerdo con las políticas de crédito y cobranzas valoración crediticia: capacidad de pago, garantías, entre otras, (análisis de sus métodos de cobranzas), de acuerdo con las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.
- 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 (revisión de políticas, soporte tecnológico y herramientas disponibles).

**c) Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos. La liquidez de la compañía se analiza y revisa diariamente con la revisión de los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como por la recuperación de cartera y/o portafolio de inversiones que tiene la compañía.

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 2019 y 2018, concentró su apalancamiento netamente con capital propio, de Accionistas y Relacionados lo cual no ha originado inconvenientes para la administración.

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 organizacional y administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión de cobranza.
- 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 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.

<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>	<b>Menos de 30 días</b>	<b>Entre 30 y 180 días</b>	<b>Entre 180 días y 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>
Instituciones Financieras	0	92	0	0	0
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	376.093	0	107.584	28.976	28.350
Cuentas por pagar Compañías Relacionadas	0	0	0	0	0
<b>Total Pasivo Financieros</b>	<b>376.093</b>	<b>92</b>	<b>107.584</b>	<b>28.976</b>	<b>28.350</b>
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>	<b>Menos de 30 días</b>	<b>Entre 30 y 180 días</b>	<b>Entre 180 días y 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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
<b>Total Pasivo Financieros</b>	<b>371.300</b>	<b>17.139</b>	<b>159.959</b>	<b>84.801</b>	<b>24.807</b>

**d) Riesgo de Capital**

La Administración trata de gestionar su capital de trabajo para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es tratar de mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La rentabilidad que genero la actividad comercial de la Compañía en los periodos 2019 y 2018, le permitió cubrir los costos y gastos 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 2019 y 2018, fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
INSTITUCIONES FINANCIERAS	92	17.139
PROVEEDORES	541.004	640.867
RELACIONADOS Y ACCIONISTAS	0	0
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>541.096</b>	<b>658.005</b>
MENOS: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	101.031	113.935
<b>DEUDA NETA</b>	<b>440.065</b>	<b>544.071</b>
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.545.691	1.439.703
<b>CAPITAL TOTAL</b>	<b>1.105.626</b>	<b>895.632</b>
<b>DEUDA NETA</b>	440.065	544.071
<b>CAPITAL TOTAL</b>	1.105.626	895.632
<b>RATIO DE APALANCAMIENTO</b>	<b>40%</b>	<b>61%</b>

La principal fuente de apalancamiento son sus accionistas y compañías relacionadas

**e) Riesgo de Mercado**

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

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 proveedores y préstamos bancarios, sin embargo su portafolio de clientes es reducido, consecuentemente esto representaría un riesgos significativo de concentración de la cartera.

**f) Riesgo de Calidad de Servicio**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

**g) Riesgo de inflación**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

compraba. De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- **Año 2019 0,15%**
- **Año 2018 0,27%**

**h) Riesgo operacional**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecidos, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación del capital por riesgo operacional.

**4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

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) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:**

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados, al 31 de diciembre del 2019 y 2018. La Administración de la Compañía constituyó provisiones de deterioro para el presente periodo económico, en cumplimiento a lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su Artículo 11.- que indica: "(Reformado por el Art. 71 de la Ley s/n, R.O. 242-3S, 29-XII-2007; por la Disposición Reformatoria Segunda de la Ley s/n, R.O. 444, 10-V-2011; por el Núm. 1 de la Disposición Reformatoria Quinta del Código Orgánico Integral Penal, R.O. 180-S, 10-II-2014; por la Disposición Reformatoria Vigésima, Núm. 3 del Código Orgánico Monetario y Financiero; R.O. 332-2S, 12-IX-2014; por el Núm. 4 del Art. 8 de la Ley s/n, R.O. 405-S, 29-XII-2014).- Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total".

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, desastres naturales, 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 2.9.1

**(c) Obligaciones por beneficios por retiros del personal a largo plazo:**

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 2.12.

**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 2019		31 de diciembre del 2018	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
<b>CUADRO DE INSTRUMENTO FINANCIEROS</b>				
<b>ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTOS</b>				
EFFECTIVO	101.031	0	113.935	0
<b>ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO</b>				
CUENTA POR COBRAR CLIENTES	416.099	0	343.997	0
ANTICIPO A PROVEEDORES	52.607	0	211.352	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	19.680	199	11.920	199
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS	3.207	254.254	7.802	209.709
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>592.623</b>	<b>254.453</b>	<b>689.005</b>	<b>209.908</b>
<b>PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO</b>				
OBLIGACIONES FINANCIERAS	92	0	17.139	0
PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	483.677	28.350	371.300	184.766
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	0	28.976	0	84.801
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>483.769</b>	<b>57.326</b>	<b>388.438</b>	<b>269.567</b>

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 y 2018, 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.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

<b>CAJA – BANCOS</b>	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>CIFRAS EN DOLARES</b>	
C aja	6.030	31.053
Banco Pichincha C.A. (1)	87.624	43.328
Banco Internacional S.A. (1)	6.947	17.616
Banco De Guayaquil S.A. (1)	418	20.959
Banco De La Producción S.A. (1)	12	979
<b>TOTAL</b>	<b>101.031</b>	<b>113.935</b>

- (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 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

<b>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES</b>	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>CIFRAS EN DOLARES</b>	
CLIENTES (1)	429.582	356.353
CHEQUES PROTESTADOS	0	0
CHEQUE POR COBROS FUTURO	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>429.582</b>	<b>356.353</b>
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-13.483	-12.356

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES</b>	<b>416.099</b>	<b>343.997</b>
---	----------------	----------------

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

	2019	2018
<b>Cientes Comerciales no Relacionados (1)</b>	305.921	283.346
<b>Cientes Comerciales relacionados:</b>		
CACIE OPTICAL S.A. (AUT)	0	0
CAMPOVERDE CELI LILIA MARILU	0	1.186
CELI MORENO WALTER ANTONIO	15.195	14.212
CITY OPTICS S.A. - CITY NEW YORK	-21	-4
CITY OPTICS SA CITYOP	12.590	12.032
ERAZO CAMPOVERDE ANABELL	0	-240
EVENTOS DE AMOR S.A EVENAMOR	26.570	35.339
GONZALEZ JURADO VICENTE EDUARDO	0	-100
GUILLERMO MUÑOZ BAQUERIZO	0	-150
IMPORTLENS S.A.	56.816	0
ITURRALDE MUÑOZ PAUL WILLIAN	8.675	1.165
MILLER SOLEDISPA JAIME HONORIO	0	-442
MORAN & ASOCIADOS S.A ASOMORAN	0	-3.944
MORAN CAMPOVERDE RUDY JAMIL	176	999
NAYELY JULIANA MORAN CAMPOVERDE	1.534	1.534
NEOKALID S.A.	353	2.781
ORTIZ AVILES ALBERTO MAURICIO	573	-104
ORTIZ PALAGUACHI MARIA FERNANDA	102	-987
PERALTA JUMBO GLENDA PAULINA	0	6.846
PERALTA REYES KEVIN GABRIEL	0	1.000
SINCHE ACARO JUNIOR STEPHEN	1.075	2.396
VERDY CEVALLOS DANIELA ABIGAIL	24	-512
<b>Total Cientes Relacionados</b>	<b>123.661</b>	<b>73.007</b>
<b>TOTAL CLIENTES COMERCIALES</b>	<b>429.582</b>	<b>356.353</b>

	SALDO DEUDOR 2019	SALDO DEUDOR 2018
<b>NOMBRE CLIENTES (1)</b>		
ALAVA MOREIRA LENIN PATRICIO	6.189	3.049
ALFARO FONSECA HAROL ENRIQUE	0	1.174
ALMEIDA CORTEZ GUILLERMO ALEJANDRO	1.773	2.749
ANDRADE VERDEZOTO NANCY JUDITH	1.825	4.283
ARECHUA COELLO LUCIA MARGOT	1.086	1.091

	SALDO DEUDOR 2019	SALDO DEUDOR 2018
<b>NOMBRE CLIENTES (1)</b>		
ARROBO GUERRERO TUIDEN ELIAS/OPTICA LA SOLUCION	1.389	0
ARTEAGA PEÑA MANUEL EDUARDO	1.870	2.728
ASTUDILLO NUNEZ NATALIA ESTEFANIA	2.142	6.692
BAQUERIZO ARANA MARIA TERESA	0	1.449
BAYAS GUEVARA SARA VANESA	1.053	0
BENITEZ GONZALEZ RONALD ALFREDO - OPTICA LATINA	0	1.712
BRIONES BAZURTO ABEL/TALLER OPTITECNI	1.626	0
BRIONES BOHORQUEZ CHRISTIAN ABEL	3.713	0
BRIONES BOHORQUEZ SANTIAGO ALEXANDER	1.077	0
CAJAMARCA OCHOA DAVID /IMP Y DIST LA CASA DE LENTE	1.145	3.778
CALVA FAJARDO JESSENIA VANESSA	3.472	0
CAMPOVERDE QUISHPE VICTOR HUGO	1.067	1.030
CARBONELL VALDEZ SILVIA MARCIA	5.547	2.988
CASTRO TELLO JUAN ALFONSO	1.038	0
CELI JIMENEZ ERIKA LISSETH	0	1.763

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

CHACA BRITO RUTH CATALINA	0	1.573
COMERCIAL OPTICA SANCHEZ ARTEAGA CIA. LTDA.	2.107	2.107
CORDOVA CARRION CARLA ALEJANDRA	1.430	20.263
CORONEL GALAN PABLO	1.107	0
CORONEL QUIROLA MARIA FERNANDA	0	1.289
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	4.614	4.717
DOMINGUEZ RODRIGUEZ ROMINA BRIGGITTE	1.200	2.569
ENDERICA DONOSO ALICIA RENEE	0	2.581
ESPINOZA YANES GERMAN ALBERTO	1.866	0
ESTRADA LUNA BETTY LUCIA	1.249	0
ESTRADA LUNA RAQUEL EVANGELINA	7.898	0
FABARA CHACON MILTON PATRICIO	3.500	0
FERNAND OPTICAL	0	1.000
FLORES GAVILANES MARIA DEL CARMEN	0	1.165
GARAY VITE EDINSON FERNANDO	1.965	0
GARCIA ESTEVEZ NEMESIS TATIANA	1.569	0
GARMAR, MARCA GARANTIZADA S.A	9.350	15.231
GONZALEZ RAMIREZ INGRID CAROLINA	0	2.265
GRANJA MACIAS IRINA DEL ROCIO	8.591	0
HERRERA VARGAS SANTIAGO GIOVANNY	1.050	0
HIDALGO ZAMORA BYRON GUILLERMO	5.660	0
IMP. Y DIST. LA CASA DEL LENTE/NIETO RODRIGUEZ M	8.804	8.804
INDACOCHEA SANCAN JUAN DUVAL	1.650	0
JARAMILLO TORRES DAISY MARIBEL	1.170	1.681
LEON VINUEZA CELINDA VICTORIA	1.580	0
MACIAS VILLEGAS NERIS WILMER	1.280	0
MARTINEZ LOPEZ LUIS LAZARO	1.915	1.919
MATAMOROS GOMEZ VICTOR ALBERTO	5.920	3.414
MEDINA RIVERA KRUPSKAYA IVANOVA	0	1.148
MIELES ASTHON JOSE VICENTE	1.755	0
MONTENEGRO YEPEZ ANA JULIA	1.944	1.360
MONTESDEOCA HERNANDEZ OSCAR RENI	0	1.108
MOYA CHILUIZA AMMY NICOLE	0	5.662
MOYA CHILUIZA MELANIE LIDUAM	5.908	1.896
MUNDO ÓPTICA MUNDOPTICA CIA.LTDA.	0	1.328
MUÑOZ INOSTROZA FIDIAN MODESTO	3.795	7.507
MUÑOZ PEREA SANTO LINDER	1.250	0
MUÑOZ QUISHPI RENEE LUCELINA	1.666	1.943
OFTALMOANDREC S.A	0	2.145
OJEDA APONTE HUGO PATRICIO	1.451	0
OLVERA TORRES LINDA ROCIO	0	1.819
OPTICAS GMO ECUADOR S.A	1.019	0

<b>NOMBRE CLIENTES (1)</b>	<b>SALDO DEUDOR 2019</b>	<b>SALDO DEUDOR 2018</b>
OPTICAS OPTIAUSTRO CIA LTDA	7.526	4.479
OPTICENTRO SANDRA/SANDRA SUAREZ CASTILLO	0	1.993
OPTIMEDICA / ING. GUILLERMO NAVAS	0	1.114
ORELLANA LAMILLA MARIA AUXILIADORA	1.741	0
ORMAZA ORMAZA OMAIDA MARIA VICTORIA	2.882	0
OROZCO ARECHUA JOSELIN MARIUXI	1.339	0
PADILLA BERMUDEZ HENRY	0	1.183
PARDO RUIZ JOHANNA DOLORES	1.937	0
PERDOMO ALAVA VICTOR ALEXANDER	3.634	3.428
PEREZ MIDEROS CARLOS LUIS	1.314	0
PINARGOTE BAILON FREDDY	0	1.037
PRADO DROUET HUMBOL TOMAS	1.231	1.944
QUIÑONEZ ALVAREZ VIVIANA DEL ROSARIO	3.607	0
REYES BORJA JENNIFFER MICHELL	5.903	0
REYES PICO MIGUEL GIOVANNY	4.509	1.283
REYES RAMOS ROSA LAURA	19.861	42.853
ROMERO ANDRADE RAFAEL / MASTER OPTICAL	2.723	2.253
ROMERO ANDRADE RAFAEL / OPTICA VISION PARA TODOS	0	1.408
RUIZ GONZALEZ MONICA	1.430	0
SALAS LEON ISAUARA ELIZABETH	1.137	1.308
SERVICIOS MEDICOS INTEGRALES POPULARES S.A	1.428	0
SKOPJER S.A.	28.850	36.862

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

SOTOMAYOR BAYONA ALFONSO EMILIO	1.279	0
SOTOMAYOR LOOR ROBERTO JULIAN	3.810	1.707
TIGREROS ORMAZA NOHELIA JAMILETH	1.307	0
TOAPANTA MANOBANDA GUIDO RENAN	1.229	0
TOLEDO TOLEDO LILIANA DEL ROCIO	0	3.369
ULTRAPRODUCTS S.A.	0	9.760
UNICOMER DE ECUADOR S.A.	2.085	0
VALAREZO PACCHA LUIS EMERSON	1.174	1.437
VARGAS PAREDES ROSA MERCEDES	0	1.535
VELASTEGUI IBARRA ANGELINE ELIZABETH	0	1.291
VERA VELIZ ANGEL REYNERIO	3.351	0
VILLACIS LESCANO MARCO ANTONIO	0	2.682
VILLAFUERTE MERA JOSE ADRIAN	1.173	0
ZAMBRANO MAZZINI ERIKA ESTEFANIA	0	1.176
ZAMBRANO PINARGOTE JOSE YEFREN	0	2.139
MORAN MURILLO SOLANGE MARIANA	-1.495	0
CLIENTES POR CONFIRMAR DEPOSITO	-13.081	-35.581
OTROS CLENTES CON SALDOS NEGATIVOS < A US\$. 1,000.00	-815	-6.218
OTROS CLENTES CON SALDOS POSITIVOS < A US\$. 1,000.00	84.574	67.926
<b>TOTAL CLIENTES COMERCIALES NO RELACIONADOS</b>	<b>305.921</b>	<b>283.346</b>

**8. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	2019	2018
Eventos de Amor S.A.	0	6.495
Importlens S.A.	3.207	897
Moran & Asociados S.A. Asomoran	0	410
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</b>	<b>3.207</b>	<b>7.802</b>

**9. ANTICIPO A PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

ANTICIPOS A PROVEEDORES	2019	2018
Anticipo a Proveedores (1)	0	142.338
Anticipo Abg. Burbano-RM	14.053	14.053
Anticipo Deudores Varios	38.554	54.961
<b>TOTAL ANTICIPOS A PROVEEDORES</b>	<b>52.607</b>	<b>211.352</b>

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

Cuando existan cuentas por cobrar pendientes que superen los plazos establecidos de cobrabilidad, la empresa debe cumplir con lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su Artículo 11.- que indica: "(Reformado por el Art. 71 de la Ley s/n, R.O. 242-3S, 29-XII-2007; por la Disposición Reformatoria Segunda de la Ley s/n, R.O. 444, 10-V-2011; por el Número 1 de la Disposición Reformatoria Quinta del Código Orgánico Integral Penal, R.O. 180-S, 10-II-2014; por la Disposición Reformatoria Vigésima, Núm. 3 del Código Orgánico Monetario y Financiero; R.O. 332-2S, 12-IX-2014; por el Núm. 4 del Art. 8 de la Ley s/n, R.O. 405-S, 29-XII-2014).- **Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1%**

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total”.**

## 10. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

<b>PRESTAMOS A EMPLEADOS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Préstamos a Empleados	2.976	3.384
Anticipo a Empleados	3.084	2.537
Cuentas por Cobrar Empleados	622	620
Anticipo Viáticos	10	811
Anticipo Viáticos Exterior	8.419	0
<b>TOTAL PRESTAMOS EMPLEADOS</b>	<b>15.111</b>	<b>7.351</b>

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

## 11. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>CIFRAS EN DOLARES</b>	
MERCADERIA	775.862	706.673
IMPORTACIONES EN TRANSITO	190	1.977
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>776.051</b>	<b>708.650</b>
Provisión Inventario por Valor Neto de Realización	-5.265	-5.265
<b>TOTAL INVENTARIO</b>	<b>770.787</b>	<b>703.386</b>

- (1) Los inventarios están libres de gravámenes y no están dados en garantía.
- (2) En el año 2019, el personal de la compañía efectuó la toma física del inventario de los productos terminados mantenidos en la bodega. Sin embargo, cabe resaltar que debió de ser de mucha importancia que nos convocaran como observadores del proceso para poder evaluar los procedimientos de control interno y el adecuado registro de los Kardex de bodega, por lo cual no pudimos evidenciar la razonabilidad de las cifras reflejadas en los estados financieros.

La **NIC 2 “Inventarios”** establece: que el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de los inventarios se asignará utilizando los métodos de primera entrada primera salida (FIFO) o costo promedio ponderado. La entidad utilizará la misma fórmula de costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. Para los inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de fórmulas de costo también diferentes.

## 12. ACTIVOS FIJOS

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

. . . MOVIMIENTO . . .	Saldo				Saldo
	2018	Adiciones	Ajustes	Reclasificaciones	2019
Terrenos (1)	99.200	0	0	0	99.200
<b>Subtotal</b>	<b>99.200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>99.200</b>
Edificios (1)	148.800	0	0	0	148.800
Instalaciones	119.851	1.850	0	0	121.701
Maquinarias y Equipos	76.621	218	0	0	76.839
Muebles y Enseres	79.196	11.108	0	0	90.304
Equipo de Computación	54.081	8.731	0	0	62.812
Vehículo	50.821	0	0	0	50.821
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>628.569</b>	<b>21.907</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>650.476</b>
Menos: Depreciación	-133.160	-48.391	0	0	-181.552
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo Neto</b>	<b>495.409</b>	<b>-26.484</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>468.924</b>

	Saldo				Saldo
	2017	Adiciones	Ajustes	Reclasificaciones	2018
Terrenos	99.200	0	0	0	99.200
<b>Subtotal</b>	<b>99.200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>99.200</b>
Edificios	148.800	0	0	0	148.800
Instalaciones	112.735	7.116	0	0	119.851
Maquinarias y Equipos	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	67.698	0	-16.877	0	50.821
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>572.043</b>	<b>73.403</b>	<b>-16.877</b>	<b>0</b>	<b>628.569</b>
Menos: Depreciación	-109.503	-44.120	20.462	0	-133.160
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo Neto</b>	<b>462.540</b>	<b>29.283</b>	<b>3.585</b>	<b>0</b>	<b>495.409</b>

(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.

(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.

La **NIC 16 “Propiedades, planta y equipo”**, establece los siguientes parámetros que deben ser considerados en las políticas de activos fijos de la compañía:

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Un elemento de las propiedades, planta y equipo debe ser reconocido como activo cuando:** (a) es probable que la empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y (b) el costo del activo para la empresa pueda ser medido con suficiente fiabilidad.

Todo elemento de las propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo debe ser medido, inicialmente, por su costo.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial como activo, todos los elementos de las propiedades, planta y equipo deben ser contabilizados a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada practicada y el importe acumulado de cualesquiera pérdidas por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil.

Si se revalúa un determinado elemento perteneciente a las propiedades, planta y equipo, deben también ser revaluados todos los activos que pertenezcan a la misma clase de activos.

Cuando se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal aumento debe ser acreditado directamente a una cuenta de superávit de revaluación, dentro del patrimonio neto. No obstante, el incremento debe ser reconocido como ganancia del periodo en la medida en que exprese la reversión de una disminución por devaluación del mismo activo, que fue reconocida previamente como una pérdida.

Cuando se reduce el importe en libros de un activo como consecuencia de una devaluación, tal disminución debe ser reconocida como una pérdida del periodo. No obstante, la disminución debe ser cargada directamente contra cualquier superávit de revaluación registrado previamente en relación con el mismo activo, siempre en la medida en que tal disminución no exceda el saldo de la citada cuenta de superávit de revaluación.

La base depreciable de cualquier elemento componente de las propiedades, planta y equipo, debe ser distribuida, de forma sistemática, sobre los años que componen su vida útil.

El método de depreciación usado debe reflejar el patrón de consumo, por parte de la empresa, de los beneficios económicos que el activo incorpora. El cargo por depreciación de cada periodo debe ser reconocido como un gasto, a menos que dicho valor se incluya como componente del importe en libros de otro activo.

La vida útil de un elemento de las propiedades, planta y equipo debe revisarse periódicamente y, si las expectativas actuales varían significativamente de las estimaciones previas, deben ajustarse los cargos a resultados del período corriente y de los futuros.

El método de depreciación aplicado a los elementos que componen las propiedades, planta y equipo debe ser objeto de revisión periódicamente y, si ha habido un cambio significativo en el patrón esperado de generación de beneficios económicos de estos activos, debe cambiarse el método para que refleje el nuevo patrón. Cuando tal modificación en el método de depreciación se haga necesaria, debe ser contabilizada como un cambio en una estimación contable, debiendo ajustarse los cargos por depreciación del periodo corriente y de los futuros.

### 13. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Campoverde Celi Lilia Marilu	153.335	142.915
Linarud S.A.	3.255	0
Moran Campoverde Rudy Yamil	29.933	33.355
Neokalid S.A.	5.616	1.805
<b>TOTAL ACCIONISTAS</b>	<b>192.139</b>	<b>178.074</b>
<b>RELACIONADOS</b>		
Campoverde Campoverde Guillermo	3.475	3.475
Carrion Bustamante Bryan	10.000	0
City Optics S.A. (Miami)	26.280	0
City Optics S.A. (Paris)	10.560	10.560
Moran Campoverde Nayely	8.800	14.600
Morales Jacqueline	3.000	3.000
<b>TOTAL RELACIONADOS</b>	<b>62.115</b>	<b>31.635</b>
<b>TOTAL</b>	<b>254.254</b>	<b>209.709</b>

Quando existan cuentas por cobrar pendientes que superen los plazos establecidos de cobrabilidad, la empresa debe cumplir con lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su Artículo 11.- que indica: “(Reformado por el Art. 71 de la Ley s/n, R.O. 242-3S, 29-XII-2007; por la Disposición Reformatoria Segunda de la Ley s/n, R.O. 444, 10-V-2011; por el Número 1 de la Disposición Reformatoria Quinta del Código Orgánico Integral Penal, R.O. 180-S, 10-II-2014; por la Disposición Reformatoria Vigésima, Núm. 3 del Código Orgánico Monetario y Financiero; R.O. 332-2S, 12-IX-2014; por el Núm. 4 del Art. 8 de la Ley s/n, R.O. 405-S, 29-XII-2014).- **Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total”.**

### 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Banco Pichincha C.A.	0	0
Pacificard Tarj# 5476-6290-0534-9360 Lilia Camp	69	0
Visa Pichincha Tarj# 4937-7900-0004-2636 Lilia Campoverde	-33	230
Tarj#4048390000002940 Visa Titanium	56	16.909
<b>TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO</b>	<b>92</b>	<b>17.139</b>
<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>		
Banco Pichincha C.A.	0	0
<b>TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL VENCIMIENTOS CORRIENTES DE OBLIGACIONES</b>	<b>92</b>	<b>17.139</b>

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

## 15. CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

<b>PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR COMERCIALES</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
PROVEEDORES LOCALES COMERCIALES	218.077	302.437
PROVEEDORES DEL EXTERIOR COMERCIALES	158.016	68.863
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES</b>	<b>376.093</b>	<b>371.300</b>

No se nos proporciono un detalle del modulo de cuentas por pagar proveedores al 31 de diciembre del 2019 para poder cotejar y analizar los saldos contables reflejados en el balance general.

### **Comentarios de la Administración:**

El sistema no guarda históricos de los reportes al cierre de cada mes, este modulo actualiza los saldos de proveedores en forma permanente, y no se efectuó el respaldo físico al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

## 16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 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 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

<b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y ACCIONISTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Lilia Marilú Campoverde Celi	16.704	10.272
Nayely Moran Campoverde	149	714
Eventos de Amor S.A.	6.711	15.840
Moran & Asociados S.A. Asomoran	3.570	2.010
Guillermo Campoverde - T/Credito	0	323
Importlens S.A.	0	951
City Optics S.A. Cityop	1.000	41.000
Rudy Moran Campoverde	842	13.690
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y ACCIONISTAS</b>	<b>28.976</b>	<b>84.801</b>

### **Transacciones efectuadas durante los años:**

<b>Prestamos proporcionados por los Accionistas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Lilia Marilú Campoverde Celi	0	0
<b>Total pagos Dividendos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

## 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>OTROS PASIVOS POR PAGAR</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Anticipo de clientes	0	0
Depósitos por confirmar clientes	0	29.739
Otras Cuentas por Pagar	2.406	2.221
<b>TOTAL OTROS PASIVOS POR PAGAR</b>	<b>2.406</b>	<b>31.960</b>

**18. PASIVOS ACUMULADO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

<b>PASIVOS POR BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
DECIMO TERCER SUELDO	1.969	1.683
DECIMO CUARTO SUELDO	12.032	9.810
VACACIONES	11.308	8.567
NOMINAR POR PAGAR	4.592	3.808
NOMINA POR PAGAR (SRA. LILIA)	3.296	19.823
UTILIDADES POR PAGAR	24.024	27.239
<b>TOTAL BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>57.221</b>	<b>70.930</b>

<b>OTROS PASIVOS POR OBLIGACIONES IESS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
APORTE PERSONAL Y PATRONAL	5.657	5.020
FONDOS DE RESERVA	175	206
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	797	659
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	779	562
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b>7.408</b>	<b>6.448</b>

<b>TOTAL BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES CON IESS</b>	<b>64.629</b>	<b>77.378</b>
--	---------------	---------------

**(1) Beneficios a los empleados a corto plazo.-** Aquí se registran las provisiones por beneficios a los empleados, de acuerdo con lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 (NIC 19), que indica: “Los beneficios a corto plazo a los empleados comprenden partidas tales como las siguientes:

- (a) sueldos, salarios y cotizaciones a la Seguridad Social;
- (b) ausencias retribuidas a corto plazo (tales como los derechos por ausencias remuneradas o las ausencias remuneradas por enfermedad), siempre que se espere que tengan lugar las mismas dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo contable en el que los empleados han prestado los servicios que les otorgan los derechos correspondientes;
- (c) participación en ganancias e incentivos, pagaderos dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios correspondientes; y
- (d) beneficios no monetarios a los empleados en activo (tales como atenciones médicas, utilización de casas y coches, y entrega de bienes y servicios gratis o parcialmente subvencionados).

La contabilización de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones o los costos correspondientes, y por tanto no existe posibilidad alguna de ganancias o pérdidas actuariales. Además, las obligaciones por beneficios a corto plazo a los empleados se miden sin proceder a descontar los importes correspondientes”.

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**19. IMPUESTO POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
IVA COBRADO (1)	21.307	24.628
IMPUESTO A LA RENTA	13.968	19.369
RETENCIONES EN LA FUENTE (1)	5.275	6.624
<b>TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>40.549</b>	<b>50.622</b>

- (1) **Obligaciones con el SRL.**- Las obligaciones con la administración tributaria del año 2019, corresponden principalmente a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA.

**20. 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 2019 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 2019 y 2018:

<b>CUADRO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES</b>	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad / Perdida antes de Participación laboral e Impuesto	160.161	181.591
(-) Participación Laboral 15%	24.024	27.239
<b>Utilidad / Perdidas antes de Impuesto</b>	<b>136.137</b>	<b>154.352</b>
(+) Gastos no deducible	0	0
(-) DEDUCCION POR INCREMENTO EMPLEADOS	0	0
(-) DEDUCCION POR EMPLEADOS DISCAPACITADOS	0	0
<b>Utilidad / Perdida Base Imponible</b>	<b>136.137</b>	<b>154.352</b>
Impuesto a la Renta 25%	34.034	38.588
<b>Utilidad / Perdida Disponible</b>	<b>102.103</b>	<b>115.764</b>
Reserva Legal	0	0
<b>Utilidad Tributaria</b>	<b>102.103</b>	<b>115.764</b>
(-) Gastos no deducible	0	0
(+) Deduciones Legales	0	0
<b>Utilidad Contable</b>	<b>102.103</b>	<b>115.764</b>

La determinación del impuesto a la renta por pagar del 2019 y 2018 fue como sigue:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto a la Renta Causado	<b>34.034</b>	<b>38.588</b>

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Saldo de Anticipo Pendiente	0	13.868
Anticipo determinado del ejercicio fiscal	16.115	28.440
Rebaja del anticipo- Decreto No 210	0	0
Anticipo Deducido correspondiente al ejercicio fiscal	<b>16.115</b>	<b>28.440</b>
Impuesto a la Renta Causado > Anticipo Deducido	<b>17.919</b>	<b>10.148</b>
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	0	13.868
(-) Retención en la Fuente	-12.042	-12.737
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	0	0
<b>Impuesto a Pagar y/o Saldo a Favor de la Compañía</b>	<b>5.877</b>	<b>11.279</b>

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 2019 la Compañía presenta en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de US\$. 34.034 siendo el impuesto causado en el año 2019 mayor al anticipo mínimo, mientras que para el año 2018 el impuesto a la renta fue de US\$. 38.588 (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.

**(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.

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.

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%.

**21. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<b>CIFRAS EN DOLARES</b>	
Jubilacion Patronal	14.125	12.277
Bonificación por Desahucio	14.225	12.530
<b>Total Beneficios a Empleados</b>	<b>28.350</b>	<b>24.807</b>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019, 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	
	2019	2018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%	1,50%

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	11,80%	6,94%
Vida laboral promedio remanente	8,41	5,30

- (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.

**22. CAPITAL SOCIAL**

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, asciende a US \$ 90.000 del cual está suscrito US \$ 90.000 y pagado por su totalidad dividido en 90.000 acciones ordinarias nominativas de US \$ 1.00 cada una y está conformado de la siguiente manera:

Capital Social	31 de diciembre	
	2019	2018
LILIA MARILU CAMPOVERDE CELI (1)	46.800	89.999
NEOKALID S.A. (1)	21.600	1
LINARUD S.A. (1)	21.600	0
<b>Total Capital Social</b>	<b>90.000</b>	<b>90.000</b>

(1) Mediante carta de cesión del 18 de diciembre del 2018 se procedió a realizar la transferencia de 43.199 acciones, que realiza la accionista de CACIE DISTRIBUIDORA S.A., Sra. Lilia Marilu Campoverde Celi a favor de las empresas NEOKALID S.A. 21.599 acciones y LINARUD S.A. 21.600 acciones. La transferencia de acciones fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución del 15 de Enero del 2019.

A continuación un detalle de la distribución de las acciones al 31 de diciembre del 2019:

	ACCIONES	%	US \$ VALOR DE CADA ACCION	US \$ VALOR TOTAL DEL CAPITAL
LILIA MARILU CAMPOVERDE CELI	46.800	52%	1	46.800
LINARUD S.A.	21.600	24%	1	21.600
NEOKALID S.A.	21.600	24%	1	21.600
	<b>90.000</b>	<b>100%</b>		<b>90.000</b>

**23. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

**Reserva Legal:**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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**

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

	31 de diciembre	
	2019	2018
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>CIFRAS EN DOLARES</b>	
UTILIDADES ACUMULADAS DEL AÑO 2007 AL AÑO 2014	393.994	393.994
TRANSFERENCIA UTILIDAD DEL EJERCICIO AÑO 2014	37.256	37.256
TRANSFERENCIA UTILIDAD DEL EJERCICIO AÑO 2015	49.444	49.444
TRANSFERENCIA DE SALDO A RESERVA FACULTATIVA 2017	-85.120	-85.120
DISMINUCIÓN RESULTADOS ACUMULADOS EN EL AÑO 2018	-37.743	-37.743
INCREMENTO DE RESULTADOS ACUMULADOS EN EL AÑO 2019	3.886	0
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>361.716</b>	<b>357.830</b>

**24. VENTAS – COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

VENTAS	2019	%	2018	%
Ventas con tarifa 14%	3.602.193		3.700.544	
Ventas de Servicios	66.389		69.729	
Envío Transporte de Mercadería	20.373		19.499	
Descuentos en Ventas	-193.202		-311.918	
Descuentos Pronto Pago	0		-131	
Descuentos Promoción	-5.696		-2.478	
Devoluciones en Ventas	-335.809		-327.408	
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>3.154.249</b>	<b>100%</b>	<b>3.147.836</b>	<b>100%</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
Costo de Venta con tarifa 14%	1.871.921		1.883.737	
Costo de Ventas Servicio	23.601		28.233	
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>1.895.522</b>	<b>60,09%</b>	<b>1.911.971</b>	<b>60,74%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>1.258.727</b>	<b>39,91%</b>	<b>1.235.865</b>	<b>39,26%</b>

**25. OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

OTROS INGRESOS	31 de diciembre	
	2019	2018
Otros Ingresos	2	29
Descuentos Empleados	17.714	31.475
Desc. Publicidad Exterior	3.994	5.543
Ingresos por Reembolsos	0	28.633
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>21.710</b>	<b>65.680</b>

**26. GASTOS POR NATURALEZA**

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

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldos Personal Ventas	120.200	109.535
Horas Extras Ventas	2.181	1.646
Bonificacion de Contratos Eventuales (V)	5.580	4.084
Fondo de Reserva (V)	5.165	6.049
Aporte Patronal (V)	15.681	14.269
Decimo Tercer Sueldo (V)	10.738	9.646
Decimo Cuarto Sueldo (V)	8.822	7.896
Vacaciones (V)	5.369	2.635
Alimentacion Rol (V)	10.183	10.033
Transporte Rol (V)	10.471	8.869
Atencion a clientes	12.959	5.279
Comision en Ventas a Terceros	7.447	11.412
Gastos de promoción y ventas	6.806	0

<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Publicidad y Propaganda	5.660	1.246
Combustible (V)	1.454	0
Alimentacion (V)	6.796	3.370
Peaje y Parqueo (V)	259	13
Hospedaje (V)	5.576	6.096
Transporte (V)	5.551	2.813
Alquiler de Vehiculos (V)	941	0
Pasajes Aereos (V)	13.934	0
Envio y Courier (V)	13.867	0
Gtos no Deducibles (V)	829	0
<b>TOTAL GASTOS DE VENTAS</b>	<b>276.469</b>	<b>204.891</b>

<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldos del Personal Administrativos	165.678	144.171
Horas Extras Adm.	2.176	2.353
Bonificacion Contratos Eventuales	2.082	2.103
Fondo de Reserva	9.998	8.248
Aporte Patronal	20.495	17.847
Decimo Tercer Sueldo	15.282	9.273
Decimo Cuarto Sueldo	8.383	7.306
Vacaciones	2.608	2.652
Bonificacion Desahucio	3.829	2.736
Bonificacion Voluntaria	500	350
Jubilacion Patronal (Actuarial)	5.060	5.449
Alimentacion Rol (A)	13.373	5.928
Uniformes	818	1.606
Capacitación.	1.922	6.518
Transporte Rol (A)	13.608	7.779
Bonificacion Cumplimiento	600	133
Legales	1.020	2.139
Administrativos	192.250	173.816
Manten. de Oficina	100	190
Manten. de Equipo de Oficina	224	86
Manten. de Vehiculos	30.717	28.257
Manten. de Equipo de Computacion	805	2.335
Mantenimiento e Instalaciones	14.149	48.538
Recarga de extintores	179	76
Materiales y Suministros	7.790	19.828
Materiales Electricos	74	4.668
Materiales de Limpieza	3.388	1.774
Suministros de oficina	3.906	5.676
Suministros de Computación	2.007	2.366
Copias e Impresiones	1.514	1.586
Medicamentos	107	134
Publicidad y Propaganda	0	2.493

**CACIE DISTRIBUIDORA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Combustible	2.190	2.053
Seguro Personal Administrativo	48	262
Seguros	43.674	37.564
Peaje y Parqueo	196	185
Hospedaje	3.369	9.272
Transportes	13.805	14.881

<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Alimentacion	7.719	8.578
Otros	0	91
Alquiler de Vehiculos	1.019	1.485
Pasajes Aereos	10.323	23.410
Telefono-Fax	2.545	3.105
Servicio de Internet	5.585	6.898
Celular	3.232	1.057
Datafast	244	244
Luz	16.215	15.272
Agua	1.670	1.520
Notaria	717	2.755
Gastos Legales.	4.153	109
Impuestos Municipales	4.810	299
Imp. Cuerpo de Bomberos	463	1.355
Contribucion a la Super Cias.	1.720	1.787
Patentes Municipales	11.019	0
1.5 x mil	5.677	0
Iva que se Carga al Gasto	27.041	35.264
Impuestos y tasas varias	1.296	2.242
Imp. Hospital Universitario	0	623
Impuesto a la Salida de Capitales	12	410
Comision de Transito	234	27
Impuesto Junta de Beneficencia	549	200
Tasa por Recoleccion de Desechos Solidos	1.746	772
Derecho de Autor - Licencias	2.132	634
Gastos Dep. Edificio	6.222	6.222
Gastos Dep. Maquinaria y Equipo	8.752	6.999
Gastos Dep. Muebles y Enseres	8.568	6.608
Gastos Dep. Equipos de Computacion	10.135	12.695
Gastos Amortizacion Instalaciones	12.047	11.596
Gastos Dep. Vehiculos	2.668	8.066
Cuentas por Cobrar Incobrables	7.643	0
Mercaderia dada baja Obsoleta	0	26.549
Servicio de Guardiania	2.355	2.306
Imprenta	1.982	2.588
Envio y Courier	1.208	13.825
Arriendos	29.890	30.189
Servicios de Terceros	21.880	62.266
Alicuotas	6.667	6.563
Donaciones	2.024	410
Agasajos Empleados	2.156	1.821
Garaje	3.372	6.230
Matricula de Vehiculo	834	768
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>826.445</b>	<b>896.466</b>

<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Intereses	0	5.398
Comisiones Bancarias	9.208	8.980
Servicios bancarios	6.797	2.713
Certificación de cheque	16	40
2% Impto. Salida de Divisas	1.341	1.467
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>17.361</b>	<b>18.598</b>

## **27. EVENTO SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 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.

## **RECURSOS DE CAPITAL Y NEGOCIO EN MARCHA**

El brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Estamos comprometidos con la salud y la seguridad de nuestros clientes y, por supuesto, de nuestro propio personal. Debido a las medidas introducidas por el gobierno nacional del Ecuador para prevenir el contagio del covid 19, a partir del 17 de marzo del 2020, se declaró el estado de excepción en todo el territorio nacional, para mantener a los habitantes de todo el país seguros durante esta situación inusual.

## **MEDIDAS TOMADAS POR LA GERENCIA EN BASE A DECRETOS PRESIDENCIALES Y DISPOSICIONES DE LOS ENTES DE CONTROL, PARA PREVENIR EL CONTAGIO DEL COVID 19 Y REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA:**

La compañía CACIE DISTRIBUIDORA S.A., acogiéndose a estas medidas decidió suspender y reducir las jornadas de trabajo, lo cual implicó la reducción de las ventas, cerrar temporalmente las oficinas y agencias de importancias para el normal desarrollo de las actividades comerciales, disminuir la jornada de trabajo y capacidad del recurso humano temporalmente.

La Administración de la compañía CACIE DISTRIBUIDORA S.A., ante este evento de riesgo financiero y comercial, con alto impacto en los resultados presupuestados para el ejercicio económico 2020, ésta preparando modificaciones al Plan de Continuidad de Negocio, reformas al Presupuesto de Ingresos y Gastos, Planes de Contingencia que involucren este tipo de eventos de riesgos inusuales para nuestro país y para la comunidad internacional, con el fin de mitigar el impacto adverso en los estados financieros de la compañía, y sobre todo salvaguardando la integridad del recurso humano.

Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para el año 2020; sin embargo, en este punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.