



OPTICUM KATZ S.A.
(Una sociedad anónima constituida en el Ecuador)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO:

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Conciliación del Resultado Integral Total del Año	6
Resumen de las Principales Políticas Contables	7
Notas a los Estados Financieros	14

PÁGINA

1
3
4
5
6
7
14

OPTICUM KATZ S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre del 2018	Reestructurados (*) Al 31 de diciembre del 2017
ACTIVOS	Nota:		
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	6	1,783	5,409
Deudores comerciales	7	1,487	752
Otras cuentas por cobrar	8	1,283	825
Activos por impuestos corrientes	15	23,455	19,009
Inventarios	9	354,958	350,869
Pagos anticipados	10	2,075	5,196
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		385,041	382,060
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Maquinaria, equipos y mobiliario	11	256,502	264,020
Otras cuentas por cobrar	12	2,000	3,200
Activos por impuestos diferidos	15	20,489	15,283
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		278,991	282,503
TOTAL ACTIVOS		664,032	664,563
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTE			
Obligaciones financieras	13	26,200	36,199
Acreedores comerciales	14	71,098	78,818
Pasivos por impuestos corrientes	15	13,089	9,905
Obligaciones laborales	16	26,904	19,312
Otras cuentas por pagar	-	863	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		138,154	144,234
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	13	15,439	30,095
Otras cuentas por pagar relacionadas	17	98,098	88,914
Beneficios definidos a empleados	16	213,194	193,196
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		326,731	312,205
TOTAL PASIVOS		464,885	456,439
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital social	18	56,000	56,000
Reservas	19	3,772	3,772
Otros resultados integrales	20	(1,349)	(1,349)
Resultados acumulados	21	(14,508)	123,913
TOTAL PATRIMONIO		43,915	182,336
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		741,008	821,227

(*) Ver Nota 2.3


Sra. Sylvia Bos
Gerente General


Sr. Marcelo Cadena
Contador General

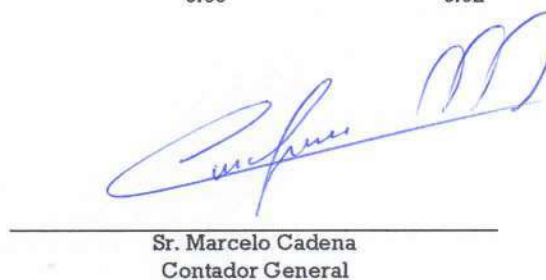
Las nota adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

OPTICUM KATZ S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre del 2018	Reestructurados (*) Al 31 de diciembre del 2017
RESULTADOS			
Ingresos ordinarios	22	532,244	653,328
Costo de venta	23	(154,478)	(226,689)
Utilidad bruta		377,766	426,639
Gastos administrativos	23	(279,735)	(295,039)
Gastos de ventas	23	(120,924)	(153,504)
Utilidad operacional		(22,893)	(21,904)
Movimiento financiero	24	(5,939)	(12,609)
Otros ingresos (gastos)		30,830	53,007
Utilidad antes del impuestos a la renta		1,998	18,494
Impuesto a la renta	15	(1,961)	(4,466)
Utilidad neta del año		37	14,028
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
<i>Partidas que NO serán reclasificadas en el futuro:</i>			
Ganancias (pérdidas) actuariales	16	207	(12,722)
Otros resultados integrales netos		207	(12,722)
Utilidad neta integral total		244	1,306
Pérdidas por acción		0.00	0.02

(*) Ver Nota 2.3


Sra. Sylvia Bos
Gerente General


Sr. Marcelo Cadena
Contador General

Las nota adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

OPTICUM KATZ S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2017

Corrección de errores (*)
Reclasificación de resultados
Resultados netos del periodo que se informa

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Corrección de errores (*)
Reclasificación de resultados
Resultados netos del periodo que se informa

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Total patrimonio neto
						Ganancias (Pérdidas) acumuladas	Ganancia (Pérdida) del periodo	
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2017	82,400	5,600	38,657	97,603	-	40,117	(73,862)	190,515
Corrección de errores (*)	-	-	-	-	-	-	16,303	16,303
Reclasificación de resultados	-	-	-	-	-	(57,559)	57,559	-
Resultados netos del periodo que se informa	-	-	-	-	(12,722)	-	14,028	1,306
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	82,400	5,600	38,657	97,603	(12,722)	(17,442)	14,028	208,124
Corrección de errores (*)	-	-	-	-	-	-	(9,221)	(9,221)
Reclasificación de resultados	-	-	-	-	-	4,807	(4,807)	-
Resultados netos del periodo que se informa	-	-	-	-	207	-	37	244
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	82,400	5,600	38,657	97,603	(12,515)	(12,635)	37	199,147

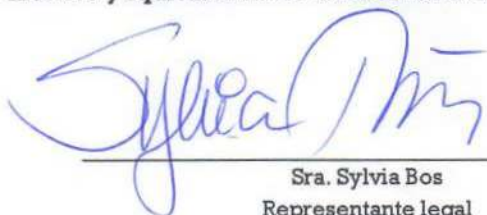
Sra. Sylvia Bos
Gerente General

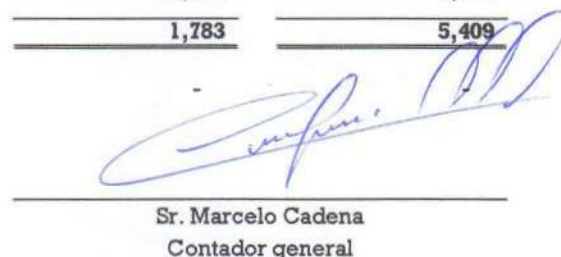
Sr. Marcelo Cadena
Contador general

Las nota adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

OPTICUM KATZ S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Reestructurados (*) Al 31 de diciembre del 2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	525,809	642,381
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(515,387)	(699,571)
Efectivo pagado por intereses	(4,749)	(11,852)
Efectivo recibido por otros ingresos y egresos	6,172	4,723
Efectivo neto (pagado) en las actividades de operación	11,845	(64,319)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo pagado en la compra de maquinaria y equipos	-	-
Efectivo recibido por la venta de maquinarias y equipo	-	26,591
Efectivo pagado en la adquisición de inversiones	-	-
Efectivo neto pagado en las actividades de inversión	-	26,591
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido (pagado) de instituciones financieras	(24,655)	(53,628)
Efectivo pagado a préstamos con partes relacionadas	-	(18,690)
Efectivo recibido de partes relacionadas	9,184	110,423
Efectivo neto recibido en las actividades de financiamiento	(15,471)	38,105
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo netos del año	(3,626)	377
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5,409	5,032
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	1,783	5,409


 Sra. Sylvia Bos
 Representante legal


 Sr. Marcelo Cadena
 Contador general

INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Responsabilidad de las notas a los estados financieros

La información contenida en los estados financieros adjuntos es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Las notas explicativas que se presentan a continuación contienen un resumen de las políticas contables significativas utilizadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de los estados financieros adjuntos e información adicional relevante.

Los estados financieros adjuntos fueron emitidos con la aprobación de la Administración de la Compañía el 20 de julio del 2019. Dichos estados financieros serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

El domicilio principal de la Compañía es la calle Teresa de Cepeda N34-275 y Av. de la República en el norte de la ciudad de Quito – Ecuador.

1.2 Establecimiento y últimas reformas al estatuto social.

OPTICUM KATZ S.A., fue constituida en la ciudad de Quito Ecuador el 25 de mayo de 1973 e inscrita en el Registro Mercantil en esa misma fecha.

La Compañía hasta el año 2017 contaba con los siguientes locales: Meditropoli, Cumbuyá y Oficina Matriz, sin embargo en el año 2018 se cerró el punto de ventas Meditropoli, cuyos clientes fueron redireccionados a la oficina matriz.

1.3 Objeto social.

El objeto social es el desarrollo de todos los negocios relacionados con óptica, tallado, viscelados, montaje de lentes, etc, importación de material fotográfico y en general cualquier actividad autorizada por las leyes ecuatorianas.

1.4 Entorno económico

La economía ecuatoriana durante el año 2018 presenta una relativa estabilidad, debido a: (i) al incremento de los ingresos petroleros a partir del segundo semestre, debido a que el precio del barril de petróleo, el cual de acuerdo a las proyecciones del 2019 se espera que el promedio este arriba de los US\$50 por barril, lo cual le permitirá al Gobierno tener un flujo de ingresos adicional; y, (ii) a ciertas acciones que el Gobierno ha tomado y que se describen en los párrafos siguientes.

El Gobierno actual a la fecha ha eliminado ciertas medidas adoptadas por el Gobierno anterior entre las cuales están: (a) el establecimiento de cupos máximos para la importación de productos de los sectores comerciales e industriales; (b) la restricción de importaciones de ciertos productos; (c) el establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardas) a las importaciones; (d) el incremento del Impuesto al Valor Agregado “IVA” del 12% al 14%, por efectos del terremoto de abril del 2016. El cambio de gobierno, ha generado nuevas expectativas, en la parte comercial y en el marco legal, debido a que, en la consulta popular realizada en el primer trimestre del 2018, le facilitó la implementación de algunas reformas entre las cuales está la eliminación del impuesto a la plusvalía; la reelección indefinida y el cambio en algunas autoridades de control y en el área de jurídica.

La falta de un plan económico integral y las medidas económicas tomadas generan una incertidumbre, a pesar de la relativa estabilidad. La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en las operaciones de la Compañía.

Durante los años 2018 y 2017, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del 0.27% y (0.21%), aproximadamente para éstos años, respectivamente.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas e información adicional relevante.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Empresas (en adelante NIIF - PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board "IASB" siglas en inglés). Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF-PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general son expuestos en el Informe de la Administración a la Junta General de Accionistas, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con dicho informe.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF - PYMES requieren el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones 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 Valuación de las partidas incluidas en los estados financieros

La Compañía de acuerdo con lo establecido en las NIIF-PYMES de algunos rubros de los activos y pasivos financieros; los no financieros y de varias estimaciones contables requieren la determinación de valores razonables conforme lo establecen las NIIF-PYMES al: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelar en los estados financieros y notas; y, (iii) reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

La Compañía en la medición de un activo o pasivo a valores razonables utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable tal como lo requieren las NIIF-PYMES. De acuerdo a lo requerido por las NIIF-PYMES, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

1. Valores de mercado: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares.
2. Información diferente a precios de mercado del nivel anterior: los cuales sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
3. Información proveniente del uso de técnicas financiera: aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no proviene de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilicen para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en uno de los niveles de jerarquía detallados anteriormente, por ende la medición del valor razonable puede clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y pasivos. Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada período en el cual se originó el cambio.

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

2.3 Corrección de errores (Reestructuración)

Durante el 2018 y 2017 la Compañía aplicó correcciones de errores de sus registros contables y por tanto procedió a reestructurar los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2018 como se detalla a continuación:

	Activos por impuestos diferidos			Baja de pasivos	Patrimonio
	Pérdidas fiscales	Valor neto de realización	Total		
Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2017	-	-	-	-	191,821
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos (1)	14,669	1,633	16,303	-	16,303
Saldos reestructurados al 31 de diciembre del 2017	14,669	1,633	16,303	-	208,124
Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2018	-	-	-	-	208,368
Baja de pasivos que no fueron cancelados (2)	-	-	-	(9,221)	(9,221)
Saldos reestructurados al 31 de diciembre del 2017	-	1,633	16,303	(9,221)	199,147

	Ganancia neta	Otros resultados integrales	Resultado integral del año
Utilidad previamente reportada al 31 de diciembre del 2017	14,028	-	14,028
Baja de pasivos que no fueron cancelados	(9,221)	-	(9,221)
Saldos reestructurados al 31 de diciembre del 2017	4,807	-	4,807

- (1) Para el año 2017 la Compañía procedió a reconocer los efectos generados por los activos por impuestos diferidos generados por pérdidas fiscales y deterioro de inventarios (Ver Nota 15).
- (2) Para el año 2018 la Compañía realizó la evaluación de la antigüedad de sus pasivos y concluyó que existían partidas que no cumplían con la definición de pasivos correspondientes a años anteriores, razón por la cual procedió a su baja.

2.4 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). La Administración de la Compañía estableció que el dólar estadounidense es la moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.5 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, así como notas de crédito negociables, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Activos financieros

Los instrumentos financieros activos y pasivos financieros y derivados se clasifican de acuerdo con las características y la finalidad de cada instrumento financiero, tal como lo requiere la Sección 11 de las NIIFs PYMES. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y la cual se determina a la fecha de su reconocimiento inicial.

Medición inicial:

Los activos financieros constituyen instrumentos que generan flujo de efectivo para la Compañía, de acuerdo con sus actividades o por la compra de estos instrumentos.

Los activos financieros inicialmente se registran generalmente al costo de adquisición más cualquier costo imputable a la transacción y que deba ser reconocido como parte del activo y se registran como activos - valor razonable. La diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable se reconoce se reconoce como ganancia o pérdida únicamente en los casos de que el valor razonable sea de un mercado activo confiable.

El principal activo financiero de la Compañía constituye los deudores comerciales generados por las transacciones que realiza en el curso normal de sus operaciones y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil.

Medición posterior:

Los activos financieros posteriormente a su medición inicial se clasifican de acuerdo con su modelo de negocio y a las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y de acuerdo a la sección 11 de la NIIF - PYMES y los clasifica en: (i) costo amortizado; y, (ii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado: El costo amortizado de los activos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Baja de activos financieros:

La Compañía da de baja un activo financiero cuando y solo cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o,
- Se transfiere un activo financiero. Una entidad transfiere un activo financiero si, y solo si: i) son transferidos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero, o, ii) se retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores, dentro de un acuerdo que establezca estas condiciones. La transferencia de un activo financiero requiere que la entidad transfiera de forma sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

Clasificación de activos financieros:

La Compañía clasifica los activos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los siguientes criterios:

- Son medidos al costo amortizado si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente,
- Son medidos a valor razonable con cambios en el otro resultado integral si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente,

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

- Son medidos a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirán a valor razonable con cambios en resultados.

En el momento del reconocimiento inicial, la Administración de la Compañía puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (asimetría contable) que surgiría al utilizar diferentes criterios para la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de dichas partidas medidas sobre bases diferentes.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente activos financieros clasificados como “medidos al costo amortizado”.

Activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado: Los activos financieros identificados por la Administración de la Compañía corresponden a instrumentos financieros no derivados que son clasificados como medidos al costo amortizado. Los activos financieros incluidos en esta categoría son:

- Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el dinero disponible en efectivo y los depósitos a la vista efectuados en entidades del sistema financiero ecuatoriano.
- Deudores comerciales: Muestran los montos adeudados por clientes por la venta de bienes en el curso normal de los negocios. El periodo promedio de cobro de la venta de bienes es inferior a 90 días.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros:

La Compañía al cierre anual de sus estados financieros efectúa una evaluación si existe en los activos financieros un deterioro en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

- Activos financieros no contabilizados al costo amortizado

En los activos financieros no contabilizados al costo amortizado, el deterioro se evalúa si existe alguna evidencia objetiva y competente si un activo o grupos de activos se encuentran deteriorados como resultado de un evento o eventos que afectan al valor registrado inicialmente y siempre y cuando dicho evento o eventos tengan un impacto en los flujos de efectivo futuros.

Entre los principales aspectos que se consideran para determinar el deterioro están:

- (i) las dificultades financieras de los deudores;
- (ii) el incumplimiento de pagos en las deudas e intereses;
- (iii) la probabilidad de que existan quiebras, reestructuraciones de deudas.

En el caso de que exista evidencia objetiva y competente de que el riesgo de cobro existe, la disminución en el valor razonable se contabiliza en algunos activos disminuyendo el valor del registro inicial y en otros casos se contabiliza una provisión en base al análisis individual y estos ajustes se registran en los resultados del año en que se origina.

Los castigos de los activos en los cuales existe una provisión se disminuyen de estas y en caso de que existan excedentes se registran en los resultados en el periodo en que se determina. Las recuperaciones en el valor de los activos cuyo valor fue disminuido se registran en los resultados cuando dicho evento ocurre.

- Activos financieros contabilizados al costo amortizado

En los activos financieros al costo amortizado la Compañía evalúa en forma individual si existe información objetiva y apropiada si el activo se encuentra deteriorado como resultado de un evento o eventos que afectan al valor registrado inicialmente y en el caso de que la evidencia no permita determinar si existe deterioro, estos activos son evaluados en forma colectiva con el grupo de activos de características similares. El ajuste por deterioro de los activos evaluados en forma individual se reconoce y se sigue reconociendo en el momento que se origina la pérdida y no son incluidos en los activos evaluados en forma colectiva.

La pérdida por el deterioro del valor del activo se determina entre la diferencia del importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se producen). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros y en el caso de que un activo devengue una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

La pérdida del valor en libros del activo deteriorado se reconoce en la cuenta de provisión y en el estado de resultados integrales al momento que se origina y en el evento de que se determina que no existe deterioro, el valor provisionado se acredita en el estado de resultados integrales.

Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen probabilidades reales de recuperación y no existen garantías reales que cubran el activo deteriorado. Los incrementos o disminuciones de la provisión inicial se reconocen en los resultados en el momento que se determina estos eventos.

2.7 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

Medición inicial

Los pasivos se reconocen cuando existe un acuerdo contractual y se registran al valor acordado de pago más los costos atribuibles – valor razonable.

Los pasivos financieros constituyen: préstamos y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, que cumplen con la característica de instrumento financiero, los cuales corresponden a transacciones por bienes o servicios adquiridos del curso normal de los negocios que están pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año.

Los pasivos financieros se registran: (a) al valor razonable; y, (b) al costo amortizado.

Los pasivos financieros a costo amortizado principalmente corresponden a:

- (i) Los préstamos a tasas fijas de interés y los cuales no contemplan ningún reajuste periódico.
- (ii) Las cuentas por pagar cuyo plazo de pago son mayores a los 90 días y no incluyen ninguna tasa de interés.

El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para lo cual se incluye cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Medición posterior

Los pasivos financieros a valor razonable se ajustan en forma posterior, el cual conjuntamente con los intereses se registran en los resultados de período.

La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés; mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los pasivos financieros incluyen:

- **Acreeedores comerciales:** Corresponden a montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios que son adquiridos en el curso normal de sus operaciones. El período promedio de pago a sus acreedores comerciales es inferior a 90 días.
- **Otras cuentas por pagar:** Representadas principalmente por pasivos a la vista con partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el estado de situación financiera al valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia o deterioro, las cuales son determinadas en función de un análisis de la posibilidad real de utilización.

2.9 Maquinaria, equipos y mobiliario

La maquinaria, equipos y mobiliario son bienes tangibles que posee la entidad para su uso en la producción o el suministro de bienes, para ser arrendados o para propósitos administrativos y que se espera utilizar durante más de un periodo contable.

Medición inicial

La maquinaria, equipos y mobiliario se miden inicialmente por su costo. El costo de la maquinaria, equipos y mobiliario comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria, equipos y mobiliario, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Depreciación

El costo de la maquinaria, equipos y mobiliario se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Un resumen de las principales partidas de Maquinaria, equipos y mobiliario y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación se muestran a continuación:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Instalaciones y adecuaciones	10
Maquinaria y herramientas	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipos e implementos de cocina	3

La Administración estimó que el valor residual de la maquinaria, equipos y mobiliario no es significativo y por lo tanto no fue incluido en la determinación de la depreciación de dichos activos. Cuando el valor en libros de la maquinaria, equipos y mobiliario excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Disposición de maquinaria, equipos y mobiliario.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinaria, equipos y mobiliario es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro.

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.11 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios laborales proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se esperan liquidar totalmente en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Estos beneficios son reconocidos en los resultados del periodo que se informa en la medida en que se devengan.

Un resumen de los principales beneficios laborales a corto plazo, establecidos en la legislación laboral vigente en el Ecuador, se muestra a continuación:

- **Participación laboral:** Corresponde al 15% de participación que los empleados tienen sobre las utilidades líquidas (diferencia entre ingresos y gastos de cada periodo contable) reportadas por los empleadores. La participación laboral determinada se registra con cargo a los resultados del periodo que se informa y se muestra en el estado de resultados integrales de acuerdo con la función que desempeña el personal que recibirá el beneficio. La participación laboral deberá pagarse hasta el 15 de abril de cada año.
- **Vacaciones:** Los empleados que presten sus servicios por más de 12 meses, tienen derecho a gozar anualmente de 15 días de descanso que serán remunerados por el empleador. Este beneficio puede extenderse por 15 días adicionales cuando los empleados superen los 5 años de antigüedad en la misma empresa (1 día vacaciones adicional por cada año de servicio). Las vacaciones de los empleados son reconocidas mensualmente en los resultados del periodo que se informa y cancelados en función de los días de vacaciones utilizados por los empleados.
- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fue determinado con base en la legislación laboral vigente que establece que los empleadores deben aportar mensualmente al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados.
- **Otros beneficios a corto plazo:** La décimo tercera remuneración, el décimo cuarto sueldo, los fondos de reserva y otros beneficios laborales a corto plazo se reconocen mensualmente en los resultados del periodo que se informa. Estos beneficios son cancelados en las fechas exigibles de pago establecidas en legislación laboral vigente.

Beneficios post-empleo

Son beneficio post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

Planes de beneficios definidos (no fondeados): La Compañía tiene los siguientes planes de beneficios definidos, normados y requeridos por la legislación laboral ecuatoriana:

- **Desahucio:** En los casos de terminación de la relación laboral, 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 empresa o empleador.
- **Jubilación patronal:** Los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. En el caso de los empleados que hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, tendrán derecho a la jubilación patronal proporcional de acuerdo con las disposiciones contenidas en el Código de Trabajo.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio representan el 100% del valor presente de los flujos de efectivo que la entidad estima cancelar por estos beneficios. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de las provisiones para jubilación patronal y desahucio fue del 7.72% anual (2017: tasa del 8.26% anual) equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, negociados en el Ecuador. La moneda, el plazo y los términos de los bonos corporativos de alta calidad son congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

La Compañía determina anualmente el incremento de las provisiones de jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada (reserva matemática calculada). Bajo el método de la unidad de crédito proyectada, los beneficios laborales definidos son reconocidos durante el periodo que los empleados presten sus servicios en la Compañía, considerando las condiciones del plan de beneficios y el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios laborales.

Las hipótesis actuariales utilizadas por el profesional independiente incluyen variables como: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Los incrementos de la provisión para jubilación patronal y desahucio son reconocidos en los resultados del año, excepto por las ganancias (pérdidas) actuariales que son clasificados en otro resultado integral.

Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se pagan.

2.12 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos mínimos del impuesto a la renta.

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

Retenciones en la fuente: Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Determinación del anticipo mínimo del impuesto a la renta: La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma de los siguientes rubros:

- El 0.4% del activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

Pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta: El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado y/o liquidado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta que excede al monto de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Impuesto a la renta causado: El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para el año 2018 y 2017, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa del 22%.

Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

Determinación del pasivo por impuesto corriente: Para los años 2018 y 2017, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido por el anticipo del impuesto a la renta del año anterior que se convierte en impuesto mínimo, si dicho anticipo es mayor al impuesto causado.

Liquidación del pasivo por impuesto corriente: Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal siempre y cuando no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

2.13 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.14 Provisiones (excepto jubilación patronal y desahucio)

La Administración de la Compañía reconoce una provisión 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 puede estimarse 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.

2.15 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta del producto hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingresos por venta de productos: Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de productos, se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos. Los ingresos son reconocidos, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad y sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía. La Compañía normalmente prepara una factura una vez la transacción ha sido ejecutada, la cual muestra los términos de pago. Este documento usualmente indica que las dos partes han aprobado la transacción y que la operación tiene sustancia comercial. El reconocimiento del ingreso es efectuado una vez las aprobaciones sean obtenidas, aun cuando el producto haya sido despachado.

Si el pago o consideración será recibida en más de doce meses después de la transferencia de bienes, puede contener un elemento significativo de financiamiento. Si el interés no está específicamente incluido en la operación, entonces existe un interés implícito que debe ser calculado y de ser material separado del precio de la transacción y registrado como ingreso por interés. Todos los acuerdos para los cuales el periodo entre la transferencia de bienes y la recepción esperada de la consideración o pago es menor a un año, no tienen un componente financiero significativo. Para las demás operaciones el componente financiero tiene que evaluarse considerando, el periodo entre el despacho de los bienes y el pago esperado, la tasa de interés prevalente en el mercado relevante y cualquier potencial diferencia entre el precio de venta y el valor comprometido bajo el acuerdo.

2.16 Costos y Gastos

Los gastos se reconocen en los resultados del periodo que se informa en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17 Arrendamientos

Los gastos por arrendamiento de activos se reconocen en los resultados del periodo que se informa en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.18 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.19 Otros resultados integrales

El estado de resultados y otros resultados integrales incluye partidas de ingreso o gasto que no son reconocidos en los resultados del periodo que se informa. Estas partidas de ingreso o gasto son reconocidas en otro resultado integral agrupadas como “partidas que serán reclasificadas posteriormente a resultados” y “partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados”. Las partidas de ingreso o gasto reconocidos en otro resultado integral se acumulan en cuentas patrimoniales del otro resultado integral.

Ganancias y/o pérdidas actuariales:

Los estados financieros adjuntos reportan ganancias y/o pérdidas actuariales provenientes de beneficios laborales post- empleo agrupadas como “partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados” (ver comentarios adicionales en la Nota 2.11). Las ganancias y/o pérdidas actuariales se acumulan anualmente en la cuenta patrimonial otro resultado integral.

Al inicio de cada periodo contable, el saldo de la cuenta patrimonial otro resultado integral se transfiere íntegramente a la cuenta patrimonial resultados acumulados.

2.20 Resultados acumulados

Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de conformidad con lo mencionado en la “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez”.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.21 Dividendos

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los Accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

Un resumen de las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables se muestra a continuación:

Provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar.

La Compañía en forma anual realiza una revisión del valor de los activos financieros y evalúa si existen riesgos sobre la recuperación de los mismos y en base a este análisis se realiza una provisión para el deterioro de los mismos.

La Compañía considera que el monto de la provisión a la fecha de preparación de los estados financieros para los activos financieros es razonable.

Los incrementos y disminuciones de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar a deudores comerciales son cargados a los resultados del periodo que se informa. Las bajas de las cuentas por cobrar a deudores comerciales son reconocidas con cargo a esta provisión por deterioro.

Vida útil de maquinaria, equipos y mobiliario.

Como se describe en la Nota 2.9, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de los maquinaria, equipos y mobiliario, así como de sus activos intangibles.

Con la misma periodicidad la Compañía revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación y amortización de estos activos.

Deterioro de activos financieros y otros activos.

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.10.

Beneficios sociales post-empleo,

Las principales hipótesis utilizadas en la elaboración de los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se detallan en la Nota 2.11.

Impuestos diferidos.

La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones comerciales, OPTICUM KATZ S.A. siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio de la Administración, considera que está expuesto a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de eventos no contralados en la distribución de sus productos y que ocasionen daños a las personas o a la calidad del producto y que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el estado de situación de la Compañía.

4.1 Factores de riesgo operacional

La calidad de los productos y de los servicios, la atención personalizada a los clientes son los principales objetivos de la Compañía. Los productos que comercializa la Compañía tienen precios establecidos por la Gerencia, los cuales son calculados luego del proceso de producción, más un margen de contribución.

4.2 Factores de riesgo financiero

La política de gestión de riesgo financiero de la Compañía es coordinada a través de directrices definidas por la Administración y ajustada por las políticas locales adoptadas para hacer frente a problemas específicos de los diferentes mercados en el Ecuador.

Las directrices establecen puntos de referencia dentro del cual se requiere que la Compañía para operar, cumpla con la exigencia de algunos parámetros. En concreto, el uso de derivados se permite sólo para gestionar la exposición de los flujos de efectivo, partidas del estado de situación financiera, componentes del estado de resultados integrales para las fluctuaciones en las tasas de interés y los tipos de cambios de divisas con la autorización proveniente de la Administración de la Compañía. A la fecha no se ha requerido el uso de derivados financieros. Las transacciones especulativas no están permitidas.

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

Se revisan regularmente las directrices, políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía 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.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgo de mercado

Riesgo de tipo cambio: La Compañía tiene una exposición limitada al riesgo cambiario debido a que las compras y ventas realizadas por las operaciones en los distintos mercados destinatarios se realizan casi exclusivamente en su moneda funcional.

Desde el punto de vista financiero, la política de la Compañía requiere que todas las líneas de crédito bancarias y las inversiones de los activos líquidos sean realizadas en la moneda funcional de la Compañía, excepto por necesidades especiales, que en caso de presentarse, deben ser aprobadas por la Administración.

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

Riesgo de tasa de interés: La Compañía administra el riesgo de tasa de interés, contratando en la medida de lo posible, préstamos bancarios con tasas fijas y plazos menores a un año.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo e instrumentos financieros, así como de la exposición al crédito de los clientes que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes, adicional al registro de la provisión de la cartera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

El riesgo de crédito surge principalmente de la eventual insolvencia de algunos clientes de la Compañía, y, por tanto, de la capacidad de recaudar cuentas por cobrar pendientes y concretar transacciones comprometidas. OPTICUM KATZ S.A. administra estas exposiciones mediante la revisión y evaluación permanente de la capacidad de pago de sus clientes, para transacciones con el exterior se utiliza cartas de crédito o seguros de crédito o garantías, que cubren en conjunto, prácticamente la totalidad de las ventas de exportación y parte de las ventas locales.

c) Riesgo de liquidez

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

La Compañía ha operado en los últimos años sin excedentes de efectivo, por lo que ha necesitado el apoyo de financiarse con préstamos a través de entidades financieras y partes relacionadas. A continuación, se muestran los pasivos financieros vigentes al cierre de cada año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mas de 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2018		
Obligaciones Financieras	20,048	15,439
Acreedores comerciales	71,098	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	98,098
Otras cuentas por pagar	863	-
	<u>92,009</u>	<u>113,537</u>
Al 31 de diciembre de 2017		
Obligaciones Financieras	35,047	30,095
Acreedores comerciales	78,818	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	88,914
Otras cuentas por pagar	-	-
	<u>113,865</u>	<u>119,009</u>

d) Riesgo de capital

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

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

La Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. De este indicador se puede determinar el origen de los fondos para la operación de la Compañía.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Al 31 de diciembre de 2018		
Obligaciones Financieras	35,487	65,142
Acreedores comerciales	71,098	78,818
Cuentas por pagar relacionadas	98,098	88,914
Menos: Efectivo	(1,783)	(5,409)
Deuda neta	<u>202,900</u>	<u>227,465</u>
Total Patrimonio	<u>199,147</u>	<u>208,124</u>
Capital total	<u>402,047</u>	<u>435,589</u>
Ratio de apalancamiento	<u>50%</u>	<u>52%</u>

En 2018, se da una disminución en la ratio de apalancamiento fundamentalmente como resultado del decremento o pago de las obligaciones con instituciones financieras.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	Al 31 de diciembre del 2018		Al 31 de diciembre del 2017	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros corrientes				
Efectivo y equivalentes	1,783	-	5,409	-
Deudores comerciales	1,487	-	752	-
Otras cuentas por cobrar	<u>1,283</u>	<u>2,000</u>	<u>825</u>	<u>3,200</u>
Total activos financieros	<u>4,553</u>	<u>2,000</u>	<u>6,986</u>	<u>3,200</u>
Pasivos financieros corrientes				
Obligaciones con instituciones financieras	20,048	15,439	35,047	30,095
Acreedores comerciales	71,098	-	78,818	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	98,098	-	88,914
Otras cuentas por pagar	<u>863</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u>92,009</u>	<u>113,537</u>	<u>113,865</u>	<u>119,009</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros del efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

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

En relación a los préstamos con instituciones financieras estos están registrados bajo el costo amortizado utilizando tasas de interés vigentes en el mercado, mientras que los préstamos con partes relacionadas están registrados al costo amortizado utilizando tasas similares a las de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	280	866
Bancos	1,503	4,543
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	1,783	5,409

7. DEUDORES COMERCIALES

Composición de saldos:

Un resumen de los deudores comerciales se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes no relacionados locales	1,487	1,187
Subtotal	1,487	1,187
Deterioro acumulado de deudores comerciales	(1) -	(435)
Total deudores comerciales corrientes	1,487	752

(1) La provisión para posibles cuentas incobrables fue reversada en el año 2018 debido a que la Compañía vende sus productos a clientes finales en efectivo.

Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Un resumen de los deudores comerciales por vencimiento se detalla a continuación:

<u>Deudores comerciales por antigüedad:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cartera vigente	48	38
Cartera vencida:		
De 0 a 90 días	485	387
De 91 a 180 días	526	420
De 181 a 360 días	428	342
Saldo de deudores comerciales por vencimientos	1,487	1,187

Deterioro acumulado de deudores comerciales

Política para determinar la provisión por deterioro acumulada de deudores comerciales: Un activo financiero tiene deteriorado el crédito cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero tiene deteriorado el crédito incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

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

- Cuando el cliente o deudor esté en proceso de declaración de quiebra, en suspensión de pagos, en concurso de acreedores o situaciones análogas
- Créditos reclamados judicialmente o sobre los que el cliente o deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa, total o parcialmente, su cobro.
- Créditos morosos, considerándose como tales aquellos para los que haya transcurrido, como mínimo, tres meses desde su vencimiento sin que se haya obtenido el cobro.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición de saldos:

Un resumen de las otras cuentas por cobrar se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos a empleados	1,283	825
Total otras cuentas por cobrar	1,283	825

9. INVENTARIOS

Composición de saldos:

Un resumen de los inventarios se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de armazones	209,514	207,132
Inventario de cristales	24,799	24,517
Inventario de gafas	23,717	23,447
Inventario de lunas	96,091	94,998
Inventario varios	5,453	5,391
Subtotal	359,574	355,485
Deterioro acumulado de inventarios	(4,616)	(4,616)
Total de inventarios	354,958	350,869

10. PAGOS ANTICIPADOS

Composición de saldos:

Un resumen de los pagos anticipados se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipado	2,075	5,196
Total pagos anticipados	2,075	5,196

11. MAQUINARIA, EQUIPOS Y MOBILIARIO

Movimiento y composición de saldos:

El movimiento y los saldos de Maquinaria, equipos y mobiliario se presentan a continuación:

Descripción	Maquinaria y equipo	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Instalaciones	Total
Al 1 de enero de 2017						
Costo	156,018	8,372	19,694	37,798	323,353	545,235
Depreciación acumulada	(28,260)	(8,372)	(7,823)	(34,591)	(146,886)	(225,932)
Valor en libros	127,758	-	11,871	3,207	176,467	319,303
Movimiento 2017						
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Ventas / Bajas / Devoluciones	(32,317)	-	-	-	-	(32,317)
Depreciación	(3,080)	-	(1,680)	(2,038)	(16,168)	(22,966)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	92,361	-	10,191	1,169	160,299	264,020
Al 31 de diciembre de 2017						
Costo	123,701	8,372	19,694	37,798	323,353	512,918
Depreciación acumulada	(31,340)	(8,372)	(9,503)	(36,629)	(163,054)	(248,898)
Valor en libros	92,361	-	10,191	1,169	160,299	264,020
Movimiento 2018						
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(8,806)	-	(1,680)	(2,038)	(16,168)	(28,692)
Ajustes	(46,603)	-	(4,567)	1,270	71,074	21,174
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	36,952	-	3,944	401	215,205	256,502
Al 31 de diciembre de 2018						
Costo	123,701	8,372	19,694	37,798	323,353	512,918
Depreciación acumulada	(86,749)	(8,372)	(15,750)	(37,397)	(108,148)	(256,416)
Valor en libros	36,952	-	3,944	401	215,205	256,502

12. OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Corresponden a valores entregados como garantía en los arrendamientos de los inmuebles en los que la Compañía realiza sus operaciones.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición de saldos:

Un resumen de las obligaciones financieras se muestra a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Sobregiros bancarios		6,152	1,152
Obligaciones con instituciones financieras	(1)	35,487	65,142
Total de obligaciones financieras		41,639	66,294

Un resumen de los préstamos bancarios se muestra a continuación:

<u>Institución</u>	<u>Interés anual</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>			
<u>A corto plazo</u>					
Corporación Financiera Nacional	10.56%	10.56%	Marzo 2021	13,381	13,380
Corporación Financiera Nacional	10.56%	10.56%	Marzo 2019	6,667	21,667
				20,048	35,047
<u>A largo plazo</u>					
Corporación Financiera Nacional	10.56%	10.56%	Marzo 2021	15,439	26,762
Corporación Financiera Nacional	10.56%	10.56%	Marzo 2019	-	3,333
				15,439	30,095

14. ACREEDORES COMERCIALES

Composición de saldos:

Un resumen de los acreedores comerciales se muestra a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Acreedores locales	(1)	66,187	78,457
Tarjetas de crédito		4,911	361
Total acreedores comerciales		71,098	78,818

(1) Valores pendientes por cancelar principalmente a proveedores por la adquisición de inventarios, Centro Óptico Indulentes S.A. por US\$16,432, Amir Limak. por US\$ 7,821, Ecuatoriana de Lentes Elens Cia. Ltda. por US\$4,754, Otros proveedores por US\$ 42,091.

15. IMPUESTOS

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes se muestra a continuación:

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

Activo por impuestos corrientes	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Retención en la fuente de Impuesto a la renta	23,455	19,009
Crédito tributario de IVA en compras	-	-
Total activos por impuestos corrientes	23,455	19,009

Pasivo por impuestos corrientes	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	1,739	1,116
IVA por pagar	4,183	6,237
Impuesto a la renta	7,167	2,552
Total pasivos por impuestos corrientes	13,089	9,905

Impuesto a la renta reconocido en resultados

Para el 2018 y el 2017 el gasto de impuesto a la renta fue como sigue:

Impuesto a la renta reconocido en resultados	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	7,167	2,552
Impuesto a la renta diferido		
Generación por diferencias temporarias	(5,539)	-
Reversión por diferencias temporarias	333	1,914
Impuesto a la renta del año	1,961	4,466

Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

Conciliación tributaria	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Utilidad antes de participación laboral	2,351	5,738
Participación de los trabajadores en las utilidades	(353)	(861)
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,998	4,877
Gastos no deducibles	15,971	2,435
Ingresos no objeto de impuesto a la renta	(1,332)	-
Generación por diferencias temporarias	17,162	-
Reversión por diferencias temporarias	(1,332)	(4,635)
Base tributaria	32,467	2,677
Tarifa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	7,143	589
Impuesto mínimo definitivo	7,167	2,552

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

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2016 a 2018 inclusive, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Otros asuntos - Reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la “Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal” en el Suplemento del Registro Oficial No. 309. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018 (Amnistía Tributaria). Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivo
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2018 desde el 25% al 28%
- Se establece el Impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al Impuesto al Valor Agregado (IVA), se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).

El 24 de agosto del 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de OPTICUM KATZ S.A. ha evaluado dichas reformas y considera que no tendrán impacto sobre las operaciones.

Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos activos es el siguiente:

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

<u>Impuestos diferidos activos</u>	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos diferidos activos que se recuperarán después de 12 meses	(5,206)	1,914
	<u>(5,206)</u>	<u>1,914</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

<u>Impuestos diferidos activos</u>	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	15,283	17,197
Cargo - débito a resultados por impuestos diferidos	5,539	-
Cargo - crédito a resultados por impuestos diferidos	(333)	(1,914)
<u>Saldo final al 31 de diciembre del</u>	<u>20,489</u>	<u>15,283</u>

El movimiento del Impuesto a la renta diferido por partidas es el siguiente:

	Activo			Total
	Por valor neto de realización	Por pérdidas fiscales	Por provisiones de beneficios definidos para empleados	
Al 1 de enero del 2017	2,528	14,669	-	17,197
Cargo - débito a resultados por impuestos diferidos	-	-	-	-
Cargo - crédito a resultados por impuestos diferidos	(617)	(1,297)	-	(1,914)
Al 31 de diciembre del 2017	1,911	13,372	-	15,283
Cargo - débito a resultados por impuestos diferidos	-	-	5,539	5,539
Cargo - crédito a resultados por impuestos diferidos	-	-	(333)	(333)
Al 1 de diciembre del 2018	1,911	13,372	5,206	20,489

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

<u>Conciliación tributaria</u>	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación laboral	2,351	5,738
Participación de los trabajadores en las utilidades	(353)	(861)
Tarifa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta a la tasa vigente	440	1,073
Efecto de gastos no deducibles que no se reversarán en el futuro	3,514	536
Efecto de ingresos no objeto de impuesto a la renta	(293)	-
Efecto de impuesto a la renta diferido	3,483	(1,020)
Gasto por impuesto a la renta	7,143	589

16. OBLIGACIONES LABORALES

Composición de saldos:

Un resumen de las obligaciones laborales se muestra a continuación:

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

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Corrientes			
Beneficios legales		11,038	4,970
Seguridad social		15,513	13,481
Participación laboral	(1)	353	861
Total obligaciones laborales		26,904	19,312
No corrientes			
Jubilación patronal	(2)	173,272	156,053
Indemnización por desahucio	(2)	39,922	37,143
Total beneficios definidos no corrientes		213,194	193,196

(1) Participación laboral

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

Para el 2018 y 2017 el movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

Movimiento	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Saldo inicial al 1 de enero del	861	-
Pagos	(861)	-
Provisión del año	353	861
Saldo final al 31 de diciembre del	353	861

(2) Jubilación patronal e indemnización por desahucio

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldo inicial al 1 de enero del	156,053	163,808	37,143	46,672	193,196	210,480
Costos por servicios corrientes	7,649	6,966	2,258	2,358	9,907	9,324
Costos por intereses	9,513	8,079	2,737	3,347	12,250	11,426
Pérdida/(ganancias) actuariales al ORI	1,389	(778)	(1,596)	(15,234)	(207)	(16,012)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,332)	(22,022)	(620)	-	(1,952)	(22,022)
Saldo final al 31 de diciembre del	173,272	156,053	39,922	37,143	213,194	193,196

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

Hipótesis actuariales	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	(a) TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente (años)	4.79	4.79

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

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

17. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos con partes vinculadas durante el 2018 y 2017. Se considera partes vinculadas si una compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los Accionistas y administradores representativos en la Compañía.

a) Resumen de saldos con partes relacionadas

Incluidas en el rubro deudores comerciales:

Cuentas por pagar largo plazo		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Norbert Bos	(1)	90,466	82,911
Ulla Simrock		6,003	6,003
Sylvia Bos		1,629	-
Total cuentas por pagar largo plazo		98,098	88,914

(1) Valores pendientes por pagar a razón de créditos que la Compañía ha recibido y que se iniciarán a cancelar durante el año 2019.

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados financieros muestran un capital social por el valor de US\$82,400 que se encuentra dividido en 82,400 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$1 cada una.

19. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados financieros muestran reservas por un valor de US\$141,860 que corresponde a la reserva legal que fue constituida de conformidad con la política mencionada en la Nota 2.18 y a los estatutos de la Compañía, respectivamente.

20. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2018 los estados financieros adjuntos muestran otros resultados integrales con saldo deudor por el valor de US\$12,515 (2017 US\$ 12,722) que corresponden a las ganancias y/o pérdidas actuariales provenientes de los beneficios laborales no corrientes.

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Composición de saldos:

Un resumen de los resultados acumulados se muestra a continuación:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Utilidades acumuladas	(12,635)	(17,442)
Utilidad neta del año	37	14,028
Total resultados acumulados	(12,598)	(3,414)

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

Dividendos:

Durante los años 2018 la Junta General de Accionistas decidió no distribuir dividendos debido a las pérdidas operativas incurridas.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente en el Ecuador, los dividendos distribuidos a favor de Accionistas que son personas naturales residentes en el Ecuador, se encuentran gravados con el impuesto a la renta en el Ecuador. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Compañía en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

22. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos ordinarios se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes	532,204	652,175
Venta de servicios	40	1,328
(-) Descuentos	-	(175)
Total ingresos ordinarios	532,244	653,328

23. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Costos de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>
Costo de productos vendidos	138,713	-	-
Gastos de personal, sueldos y beneficios sociales	12,366	51,854	60,361
Jubilación patronal y desahucio	-	22,157	-
Otros gastos del personal	-	34	1,400
Movilización y transporte	-	2,914	604
Servicios básicos	-	7,936	2,635
Suministros y materiales	2,646	1,462	109
Mantenimientos	753	1,088	2,060
Honorarios profesionales	-	93,046	4,094
Arrendamiento de inmuebles	-	24,739	21,295
Comisiones tarjetas de crédito	-	-	23,286
Publicidad y marketing	-	560	4,553
Impuestos, tasas y contribuciones	-	-	165
Seguros y reaseguros	-	27,099	-
Gastos de gestión	-	1,980	-
Depreciaciones	-	27,494	-
Guardianía y seguridad	-	2,054	-
Multas e intereses	-	3,399	-
Deterioro de cartera	-	4,581	-
Otros gastos	-	7,338	362
Total costos y gastos	154,478	279,735	120,924

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

	Costos de ventas	Gastos de administración	Gastos de ventas
Al 31 de diciembre del 2017			
Costo de productos vendidos	200,050	-	-
Gastos de personal, sueldos y beneficios sociales	22,046	54,491	91,489
Jubilación patronal y desahucio	-	20,095	-
Otros gastos del personal	-	147	-
Movilización y transporte	-	5,885	-
Servicios básicos	-	7,380	2,616
Suministros y materiales	199	4,302	-
Mantenimientos	4,394	6,151	2,578
Honorarios profesionales	-	105,875	5,230
Arrendamiento de inmuebles	-	28,148	15,569
Comisiones tarjetas de crédito	-	-	24,461
Publicidad y marketing	-	-	10,381
Impuestos, tasas y contribuciones	-	-	1,008
Seguros y reaseguros	-	25,344	-
Gastos de gestión	-	1,824	-
Depreciaciones	-	28,692	-
Guardianía y seguridad	-	2,309	-
Multas e intereses	-	1,048	-
Deterioro de cartera	-	-	-
Otros gastos	-	3,348	172
Total costos y gastos	226,689	295,039	153,504

24. MOVIMIENTO FINANCIERO

Un resumen del movimiento financieros se muestra a continuación:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Rendimientos financieros ganados	(15)	(41)
Intereses pagados	4,749	10,804
Gastos bancarios	1,205	1,846
Total movimiento financiero	5,939	12,609

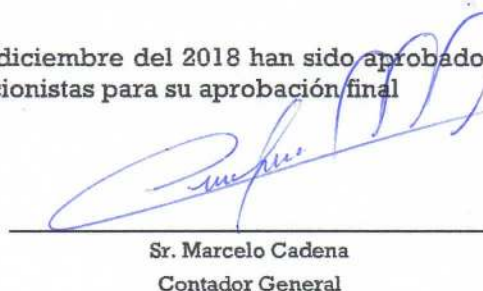
25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación final


Sra. Sylvia Bos
Gerente General


Sr. Marcelo Cadena
Contador General