

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2015**

### **1. Operaciones de la sociedad**

Ópticas GMO Ecuador S.A. fue constituida el 19 de Julio del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Julio del 2005. El domicilio de la oficina matriz se encuentra en Urdesa, calles Victor Emilio Estrada 721 entre Guayacanes y Ficus. El objeto social es importación y comercialización al por mayor y menor de equipos y artículos ópticos y de optometría.

Ópticas GMO Ecuador S.A. tiene asignado el Registro Único de Contribuyentes # 0992413077001 y el Expediente No. 119836.

### **2. Bases de preparación**

**Declaración de cumplimiento:** Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, el primer año de adopción de las NIIF por parte de la Compañía fue en el año 2011.

**Base de Medición:** Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico excepto por la obligación por beneficios post empleo que es valorizada en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, los Estados financieros se presentan en Dólares de EUA que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la compañía

### **3. Moneda de Presentación**

Los estados financieros se presentan en su Moneda Funcional que es Dólar de Estados Unidos. Bajo IFRS la determinación de la moneda funcional se basa en el entorno económico principal en el que opera una entidad, normalmente es aquel en el que ésta genera y gasta el efectivo. OPTICAS GMO ECUADOR S.A. en base a los factores indicados en la NIC 21 ha determinado que la presentación de los estados financieros se mostrará en moneda local siendo esta el dólar americano.

### **4. Resumen de Políticas Contables Significativas**

#### ***Efectivo y efectivo equivalente***

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Integral comprenden disponible, bancos y depósitos a corto plazo de gran liquidez, disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo

Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes, en el estado de situación financiera.

Las inversiones clasificadas como Efectivo Equivalente se negocian en el mercado y devengan intereses de acuerdo a una tasa pactada. El interés devengado sobre dichas inversiones se registra en el Estado de Resultados por Función en cada cierre financiero

#### ***Deudores comerciales y cuentas por cobrar***

Los créditos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables.

Efectuada la medición inicial, los créditos y cuentas por cobrar son posteriormente registrados a costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Cabe recalcar que GMO no otorga

crédito directo a sus clientes, la cartera registrada en la contabilidad corresponde a los valores vendidos y cobrados con tarjetas de crédito de instituciones bancarias.

#### ***Propiedades, planta y equipo***

Los activos fijos de propiedad, planta y equipo son medidos al costo, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro.

Los costos en que se incurran por mantenimientos mayores, serán reconocidos en el valor libro del activo fijo cuando éstos cumplan los criterios de reconocimiento.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial.

En el momento de enajenación, cualquier reserva de revalorización del activo particular que está siendo vendido es transferida como parte del costo de venta.

La Sociedad no ha determinado valores residuales a los bienes de Propiedades, Planta y Equipo, ya que no es posible obtener una estimación confiable de este valor al final de su vida útil, excepto la cuenta de Instalaciones que desde el año 2013 se ha estimado que el valor residual es del 3% sobre el costo histórico.

Las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados y ajustados si corresponde, a cada cierre de los ejercicios financieros.

#### ***Depreciaciones***

La depreciación es reconocida en el resultado, en base a depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem de propiedad, planta y equipo.

Activo Fijo	Vida Mínima años
Mejoras Propiedades Arrendadas	5-10
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de Computación	3
Otros activos fijos	3

#### ***Retiro o venta de propiedades, planta y equipo***

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### **Activos Intangibles**

Se incluyen los activos no monetarios identificables y estos activos intangibles adquiridos se reconocerán al costo en el reconocimiento inicial.

El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios, es su valor justo a la fecha de adquisición.

Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los activos intangibles generados internamente, no son capitalizados y el gasto es reflejado en el estado de resultados en el ejercicio en el cual éste, es incurrido.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como finitas o indefinidas.

Las vidas útiles de aquellos intangibles amortizables se presentan agrupadas por sus respectivas clases en la siguiente tabla:

Activo Intangible	Mínimo años	Máximo años
Derechos de Concesión	2	15
Otros Act. Intangibles identificables	2	15

Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados durante su vida útil económica. El deterioro de activos intangibles, es probado anualmente o cada vez que existen indicadores que el activo puede estar deteriorado

### **Costos de Investigación y desarrollo**

Los costos de investigación son cargados a gastos a medida que son incurridos.

### **Otros activos intangibles**

Los activos intangibles con vidas finitas son contabilizados al costo menos amortizaciones y pérdidas de deterioro acumuladas

Todos los activos intangibles deben amortizarse en base al método de amortización lineal de acuerdo a su vida útil.

### **Instrumentos financieros**

IAS 39 clasifica los instrumentos financieros en no derivados y derivados.

### **Instrumentos No Derivado**

Los instrumentos financieros no derivados de la Compañía abarcan: deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo equivalente (depósitos a plazo), préstamos bancarios, arrendamiento financiero, préstamos y acreedores comerciales y otras cuentas.

Los instrumentos financieros dentro del alcance del IAS 39, se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero o un pasivo financiero, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual.

Asimismo, y para efectos de su valoración, los instrumentos financieros se clasifican en las categorías de activos y pasivos financieros, a valor justo con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Si un instrumento financiero es reconocido en su momento inicial, será medido a su valor justo más costos de transacción directamente atribuibles, en el caso de inversiones.

La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros luego del reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, reevalúa esta designación a fines de cada ejercicio financiero.

Todas las compras y ventas regulares de activos financieros son reconocidas en la fecha de comercialización. Las compras y ventas de activos financieros requieren la entrega de activos dentro del período generalmente establecido por regulación.

***Activos financieros a valor justo a través de resultado***

Los activos o pasivos a valor justo con cambios en resultados, incluyen activos o pasivos financieros mantenidos para la comercialización y activos o pasivos financieros designados en el reconocimiento inicial como a valor justo a través de resultados.

Los activos financieros son clasificados como de negociación o comercialización si son adquiridos con el propósito de venderlos en el corto plazo, o si existe evidencia que se desea obtener rentabilidad a corto plazo.

Los activos a valor justo a través de resultados, incluyen activos financieros mantenidos para la comercialización y activos financieros designados en el reconocimiento inicial como a valor justo a través de resultados.

Los activos financieros pueden ser designados en el reconocimiento inicial como a valor justo a través de resultados si se cumplen los siguientes criterios:

La designación elimina o reduce significativamente el tratamiento inconsistente que de otra manera surgiría de medir el activo o reconocer resultados sobre los mismos en base diferente. Los activos son parte de un grupo de activos financieros que son administrados y su desempeño es evaluado en base al valor justo, de acuerdo con una estrategia de administración de riesgo documentada;

El activo financiero contiene un derivado implícito que necesitaría ser registrado separadamente.

Los derivados, incluyendo derivados implícitos, también son clasificados como mantenidos para comercialización a menos que sean designados como instrumentos de cobertura efectivos o como contratos de garantía financiera.

***Inversiones mantenidas hasta su vencimiento***

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento, son activos financieros no derivados que tienen pagos fijos o determinables, tienen vencimientos fijos, y que la Compañía tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento.

***Activos registrados a costo amortizado***

Si existe evidencia objetiva que una pérdida por deterioro de créditos y cuentas por cobrar registradas a costo amortizado ha sido incurrida, el monto de la pérdida es medido como, la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de flujo

El valor libro del activo es reducido a través del uso de una cuenta de provisión. El monto de la pérdida será reconocido en utilidades o pérdidas.

En relación con deudores por venta, se establece una provisión por deterioro cuando existe evidencia objetiva (como la probabilidad de insolvencia o dificultades financieras significativas del deudor) que la Compañía no podrá recaudar todos los montos.

El valor libro de la cuenta por cobrar es reducido a través del uso de una provisión. Las deudas deterioradas son castigadas cuando son evaluadas como irrecuperables.

#### ***Pasivos Financieros***

Son todos aquellos pasivos financieros que no se clasifiquen como pasivo a valor justo con cambio en resultados, que por lo tanto, será valorado a costo amortizado.

#### ***Deterioro:***

##### ***Deterioro de activos financieros***

La Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado.

##### ***Inversiones financieras disponibles para la venta***

Si un activo disponible para la venta está deteriorado, el monto que comprende la diferencia entre su costo y su valor justo actual, menos cualquier pérdida por deterioro anteriormente reconocida en el estado de resultados, es transferido desde patrimonio.

Los reversos respecto de instrumentos patrimoniales clasificados como disponibles para la venta, no son reconocidos en el estado de resultados. El reverso de pérdidas por deterioro de instrumentos de deuda, es realizado a través del estado de resultados.

##### ***Deterioro de activos no financiero***

A cada fecha de reporte, la Compañía evalúa si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando existe un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Compañía realiza una estimación de dicho deterioro.

El monto recuperable de un activo, es el mayor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los futuros flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, precios de acciones cotizadas para filiales u otros indicadores de valor justo disponibles. Las pérdidas por deterioro de operaciones continuas son reconocidas en el estado de resultados en las categorías de gastos, consistentes con la función del activo deteriorado.

##### ***Créditos y préstamos que devengan intereses***

Todos los créditos y préstamos son inicialmente reconocidos al valor justo del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles.

Luego del reconocimiento inicial, los créditos que devengan intereses y préstamos son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés.

Las utilidades y pérdidas son reconocidas en el estado de resultados cuando los pasivos son pagados mediante el proceso de amortización.

***Pasivos financieros a valor justo a través de resultados***

Los pasivos financieros a valor justo a través de resultados incluyen, pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a valor justo a través de resultado.

Los pasivos financieros son clasificados como mantenidos para negociación si fueron adquiridos con el propósito de venderlos en el corto plazo.

Los derivados, incluyendo derivados implícitos, también son clasificados como mantenidos para negociación a menos que sean designados como instrumentos de cobertura efectivos.

Las utilidades o pérdidas por pasivos mantenidos para negociación son reconocidas en resultados.

***Costos por préstamos***

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos.

El ingreso percibido por la inversión temporal en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

***Provisiones***

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación.

***Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio***

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios son reconocidos en los resultados del periodo.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

***Reconocimiento de Ingresos***

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros.

\* Prestación de servicios o venta de bienes: los ingresos son reconocidos en el momento en que se presta el servicio o se realiza la entrega formal de los bienes.

\*Ingresos financieros: intereses devengados en las operaciones de activos financieros

**Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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.

**Impuestos:**

**Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El gasto por impuesto a la renta es reconocido en el resultado, excepto en el caso que, esté relacionado con ítems reconocidos directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

El impuesto a la renta relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio en el periodo de transición, es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

**Impuesto diferido**

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero.

Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles, excepto:

Cuando el pasivo por impuesto diferido surge del reconocimiento inicial de menor valor de inversión o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta ni las utilidades contables

Respecto de diferencias temporales imponibles asociadas con inversiones en filiales y asociadas, donde la oportunidad del reverso de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no se reversaran en el futuro

El Impuesto a la Renta relacionado con Impuestos diferidos reconocidos directamente en patrimonio en el periodo de transición, también es reconocido en el mismo y no en el Estado de Resultados por Función.

## ACTIVO

### EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Caja General y Chica *	43,923
Bancos locales	1,233,624
Inversiones(Depósito a Plazo)	402,066
<b>TOTAL</b>	<b>1,679,613</b> /

\* Los valores de caja general corresponden a las ventas en efectivo pendiente por depositar de los últimos días de diciembre 2015. El fondo de la caja oficina de matriz es de \$900 y las tiendas manejan caja chica de \$100 c/u.

El efectivo y efectivo equivalente en el Balance General comprenden disponible, bancos y depósitos a corto plazo de gran liquidez, disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Los bancos con los que se trabajaron a Diciembre 2015 son Banco:

Internacional, Guayaquil, Citibank, Pacifico y Solidario.

La póliza a plazo fijo fue colocada en el Banco Internacional.

### ACTIVOS FINANCIEROS

a partir de las operaciones generadas por la prestación de servicios

Las cuentas por cobrar corresponden a ventas con tarjeta de crédito, siendo la cobranza realizada en un máximo de 5 días, depende al plazo, si es diferido o corriente. Estas deudas no devengan intereses ya que son efecto de una intermediación bancaria donde las instituciones financieras cobran una comisión por el manejo de dicha cobranza (Promedio de tasa de comisión 4.7%).

#### Documentos y cuentas por cobrar clientes No Relacionados

Deudores por Servicios	134,620 /
(-) Provisión Incobrables	-

#### Documentos y cuentas por cobrar Compañías Relacionados

Cuentas por cobrar relacionadas	-
---------------------------------	---

#### Otras cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar empleados y varias	20,334 /
	<b>154,954</b> /

### Deterioro/Riesgo

De acuerdo a la política de deterioro, los deudores comerciales que se encuentran sobre los 180 días de vencidos, deben ser deteriorados, con excepción de aquellos que se encuentren en cobranza prejudicial o extrajudicial

Según los criterios definidos anteriormente, Ópticas GMO Ecuador S.A. no ha determinado deterioro significativo

**INVENTARIOS**

Mercaderías en almacén	4,299,859
Importación de Mercaderías en Tránsito	115,444
(-) Provisión de inventarios por deterioro (Obsolescencia) *	-124,938
<b>TOTAL</b>	<b>4,290,465</b> ✓

\* Provisión de Lunas, marcos y accesorios obsoletos.

**PREPAGADOS**

Seguros pagados por anticipado	3,817
Arrendos pagados por anticipado	2,555
Anticipos de proveedores	33,339
Otros Gastos anticipados	51,239
<b>TOTAL</b>	<b>90,950</b> ✓

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

<i>Crédito Tributario a Favor,</i>	
Impuesto a la Renta	501,339
IVA	25,660
<b>TOTAL</b>	<b>526,999</b> ✓

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS I**

**a) Información previa**

En general, las Propiedades, Planta y Equipo son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios.

Al 31 de diciembre del 2015, las propiedades, planta y equipo se conforman de la siguiente manera:

<b><u>Clases de Propiedades, Plantas y Equipos</u></b>	<b><u>Costo Neto</u></b>
Maquinarias Y Equipo	1,457,658
Equipos Diversos	4,219
Muebles	1,933,173
Equipos Computacionales	707,810

Instalaciones Y Mejoras	5,010,763
Obras en curso y varios	148,031
(-) Depreciación acumulada	-5,219,014
	<b>4,042,640</b> ✓

Los activos de explotación de la sociedad, tales como Propiedades y oficinas que se encuentran formando parte de los presentes Estados Financieros de la sociedad tienen un valor contable acorde a sus precios de mercado.

### **ACTIVO INTANGIBLE**

La sociedad registra en este rubro el valor de Derechos de Concesión que se paga por adelantado como VIC (Valor Inicial de Concesión) a los centros comerciales dueños de los locales comerciales y que mediante Clausulas contractuales se aceptan previamente tanto en valor como en plazo de dicha concesión.

En el 2013 la compañía activó el software SAP el mismo será amortizado en 5 años, y en el año 2014 se realizó una actualización por cambios de la ley tributaria (Facturación electrónica). Adicional se activó un nuevo software para RRHH llamado Polux bajo la misma política de amortización que el SAP.

El importe de las amortizaciones realizadas en el presente ejercicio a aquellas partidas con vidas útiles finitas, del rubro Intangibles, se encuentran registradas bajo el ítem Gastos de Administración, en el estado de resultados por función.

Activos Intangibles	2,316,054
(-) Amortización acumulada	-1,284,213
<b>TOTAL</b>	<b>1,031,841</b> ✓

### **DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A L/P**

Depósitos en Garantía L/P (1)	249,525
<b>TOTAL</b>	<b>249,525</b> ✓

(1) Corresponde a depósitos en garantía entregados a los arrendatarios por los puntos de venta (locales), oficinas y Bodegas arrendadas.

### **PASIVO**

Al 31 de diciembre del 2015, los acreedores y cuentas por pagar son:

#### **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Proveedores locales	224,352
Proveedores del exterior	102,481
Proveedores del exterior relacionados	662,645
Provisiones por Pagar	328,507
Anticipo de Clientes	231,545
<b>TOTAL</b>	<b>1,549,530</b>

Las cuentas de acreedores comerciales no generan intereses y su plazo promedio de pago es generalmente 30 días.

**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**  
**CTAS POR PAGAR ESTADO Y EMPLEADOS**

Ctas. Por pagar Impuestos	278,265
Ctas. Por pagar al IESS y Otras Obligaciones empleados	543,570
Provisiones varias	-
<b>TOTAL</b>	<b>965,045</b>

**PROVISIONES**

JUBILACION PATRONAL	390,612
OTRAS PROVISIONES	81,282
<b>TOTAL</b>	<b>471,904</b>

**Bonificación por Desahucio.** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual.

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 por un actuario independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados del periodo.

**PATRIMONIO**

El Capital social está conformado de la siguiente manera al 31 de Diciembre del 2015:

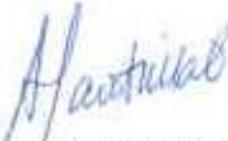
*Sunglass Hut Iberia-89.99% - España*

*Ópticas GMO Perú -0.01% - Perú*

***Composición del Patrimonio***

Capital social (A)	16,100,000
Otras Reservas	5,433,809
(-) Pérdidas acumuladas	(9,408,276)
(-) Utilidad neta del periodo - 2015	(2,901,814)
<b>TOTAL</b>	<b>9,223,719</b>

(A) En el año 2015 se realizó un aumento de capital de \$4,600,000.

  
**ANDRÉS MANTILLA CENTENO**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**VERÓNICA VILLACRESES**  
**CONTADOR**

