

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Ópticas GMO Ecuador S.A. (en adelante “GMO” o “Compañía”), fue constituida el 15 de julio de 2005 en la ciudad de Guayaquil bajo la denominación de Multiópticas Internacional Ecuador S.A., y a partir del 19 de abril del 2007, mediante escritura pública, cambió su denominación por Ópticas GMO Ecuador S.A.

GMO forma parte del Grupo Luxottica que se dedica a la producción y comercialización a nivel mundial de equipos y productos relacionados a la óptica, oftalmología y audiometría. El principal accionista de GMO es Luxottica Spain S.L.U (antes denominada Sunglass Hut Iberia S.L.), entidad localizada en España, que posee el 99,99% de su capital, debido a lo indicado, GMO es considerada una entidad extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los capitales extranjeros, previsto en la Decisión 201 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, lo que le permite transferir libremente sus utilidades al exterior, una vez que se hayan pagado los impuestos correspondientes.

GMO se dedica principalmente a la comercialización de toda clase de equipos y productos de óptica y oftalmología. Los principales productos que se ofertan al mercado son lentes, armazones, gafas y lentes de contacto, categorizadas de acuerdo a las marcas que pertenecen al Grupo Luxottica y marcas que pertenecen al grupo Luxottica como Rayban, Vogue, Oakley, Arnette entre otros y marcas licenciadas que pertenecen a terceros como Bulgary, D&G DKNY, etc.

Al 31 de diciembre del 2019, GMO opera con un total de 46 tiendas (2018: 47 tiendas) a nivel país, localizadas principalmente en centros comerciales ubicados en las ciudades de Guayaquil y Quito.

1.2 Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones mencionadas anteriormente, no han impactado de manera significativa en las operaciones de la Compañía durante el año 2019.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1.3 Absorción de pérdidas

La Compañía en el 2018 procedió a realizar la absorción de las pérdidas acumuladas de años anteriores por US\$10,148,483 con el capital social de los accionistas, según lo resuelto por la Junta General de Accionistas del 21 de diciembre del 2017 y aprobado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2018-00005408 con fecha 22 de junio del 2018.

1.4 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de fecha 16 de enero del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

1.5 Implicaciones del COVID-19 en el negocio de la Compañía

A finales de 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19). En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial y en Ecuador ha tenido impactos. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Ver Nota 18.

La Administración de la Compañía se encuentra monitoreando de cerca esta situación y tomando las medidas necesarias para preservar la salud de sus empleados, clientes y proveedores, así como la continuidad de sus operaciones, de manera que los efectos en sus operaciones no sean materialmente adversos sobre su posición financiera y de liquidez. Estas acciones incluyen: manejo de flujo de caja y administración del capital de trabajo, renegociación plazos de pago con proveedores, evaluación del entorno laboral en cuanto a su estructura y costos; entre otras.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de Ópticas GMO Ecuador S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere 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 la elaboración de 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 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la Nota 2.14 La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Traducción de moneda extranjera

(a) 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 Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones y saldos en moneda extranjera principalmente con deudas con proveedores del exterior se traducen en moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados, excepto si se difieren en patrimonio neto como parte de estrategias de coberturas de flujos de efectivo o coberturas de inversiones netas que califican para contabilidad de coberturas.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

2.5.2.1 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Inversiones al costo amortizado”, las “Cuentas por cobrar emisoras de tarjetas de crédito” y “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Las cuentas por cobrar emisoras tarjetas de crédito son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 7 días, se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan los montos adeudados por entidades relacionadas, por venta de bienes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

2.6 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas; y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen “Cuentas por pagar comerciales”, “Cuentas por pagar a compañías relacionadas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

Las “cuentas por pagar comerciales” y “cuentas por pagar a compañías relacionadas” son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a su naturaleza de corto plazo.

2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios incluye los costos relacionados con su adquisición, otros costos directos e indirectos. Adicionalmente se carga a los inventarios otros gastos necesarios para tenerlos en su ubicación y condición actual. El costo de los inventarios se determina usando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

La provisión de obsolescencia se basa principalmente en la rotación, stock, marca e histórico de ventas de los inventarios y se cargan al costo de venta del año. La Administración evalúa el inventario a partir de los 6 meses que no ha rotado, esta evaluación se realiza en base a las ventas de los dos últimos años con el objetivo estimar un margen de provisión para cada producto, los márgenes de provisión posibles

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

varían de acuerdo a la rotación del producto; sin embargo se provisiona el 100%, para aquellos productos que no tienen movimiento por más de 6 meses y sólo registran 5 o menos unidades en stock y adicionalmente aquellos ítems que sean de una marca considera de lujo.

2.9 Otros activos corrientes

Corresponden principalmente a seguros y arriendos pendientes de amortizar y otros aún no devengados. Se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

2.10 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. También se capitalizan los costos presentes que la Compañía estima incurrir por desmantelamiento de ciertas tiendas. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimientos que son registrados en resultados en el período en que se incurren.

Las mejoras a propiedades arrendadas se capitalizan y se deprecian a partir de la fecha de apertura de las tiendas considerando entre otros factores: la vida útil del bien, el plazo del contrato de alquiler, probabilidades de permanecer en dichas tiendas, etc.

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

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Mejoras a propiedades arrendadas	5 -10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía activa los gastos generados por la provisión para costos por desmantelamiento sobre las tiendas donde posee la obligación de entregarlas en las condiciones en que fueron recibidas, los costos asociados son depreciados en el tiempo de estimación de ocupación de las tiendas.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en los resultados del período.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.11 Activos intangibles

Derechos de concesión

Corresponde al pago inicial por arrendamiento de locales que no formaron parte del activo por derecho de uso al momento de la aplicación de la NIIF 16; ya que mantienen pagos variables que no se encuentran dentro del alcance para la medición del pasivo por arrendamiento de acuerdo a NIIF 16, estos valores iniciales de concesión - VIC, son amortizados bajo el método de línea recta durante el período de vigencia de los contratos suscritos y a partir de la fecha de apertura de la tienda.

Costos de implementación del sistema SAP R/3

Representan principalmente los costos de asistencia técnica e implementación del sistema SAP R/3. Adicionalmente, se incluyen los gastos del personal que participaron en la implementación del sistema.

Estos costos son amortizados en línea recta en un plazo de cinco años.

Licencias para uso de software

Corresponden a los costos de adquisición que utiliza la Compañía y se amortizan sobre la vida útil económica esperada del activo estimado en tres y cinco años.

2.12 Otros activos no corrientes

Corresponde a efectivo entregado a los arrendatarios de los puntos de ventas. Se registran a su valor nominal y se recuperan al vencimiento de los contratos de arrendamiento.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se ha requerido reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros. En el caso de los activos por derechos de uso, los derechos de concesión y mejoras a propiedades arrendadas no se han detectado indicios de deterioro debido que a la mayoría de las tiendas donde opera GMO reportan utilidades, caso contrario se implementan estrategias para mejorar la situación de las mismas y en el caso de sus restantes propiedades y equipos, debido a que la Administración ha determinado que si bien, existen indicadores de deterioro para ciertas tiendas, los efectos de comparar el valor en libros de dichas tiendas con su monto recuperable no son significativos considerando los estados financieros en su conjunto.

2.14 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Locales - Centros Comerciales	Locales comerciales	2015 - 2023	2020 - 2023

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y pueden contener un amplio rango de términos y condiciones distintas. El acuerdo de arrendamiento no impone condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamiento deberían ser descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es el caso de la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para establecer la tasa de interés incremental, la Compañía determino como apropiado utilizar un enfoque de acumulación que consiste en una tasa libre de riesgo basada en los bonos del gobierno al cual pertenece la moneda en la que opera la Compañía. Al utilizar este enfoque la Compañía considero importante analizar elementos como los flujos de divisas, en entorno económico y el plazo.

La tasa de descuento promedio utilizada por la Compañía es de 1.90% que corresponde a la tasa libre de riesgo de los bonos de Estados Unidos en la fecha de la aplicación y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía podría estar expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tengan efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado los resultados en el período del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada período.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento;
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido;
- Cualquier costo directo inicial; y
- Costos de restauración en caso de aplicar.

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el período menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el resultado del período. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos. Los arrendamientos de menor valor se asocian a contratos considerados de menor valor.

2.15 Impuesto a la renta corriente y diferido

- (a) *Impuesto a la renta:* El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en los resultados del período, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.
- i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Durante el año 2019, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre la utilidad gravable. En el año 2018, la Compañía registró como Impuesto a la renta causado el valor determinado como anticipo, puesto que fue mayor al valor determinado del cálculo del 25% sobre la utilidad gravable. Ver Nota 13 “c”.

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

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.16 Beneficios a los empleados

Beneficios corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria. Durante el 2019 y 2018 no se registró esta provisión debido a que se reportaron pérdidas.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

Beneficios no corrientes Jubilación patronal y desahucio (no fondeados):

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

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.21% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales son registrados en otros resultados integrales en el período en el que surgen.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del período.

Al cierre del año las provisiones cubren todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.17 Anticipos de clientes

Corresponde a valores recibidos de clientes para la elaboración de encargos como lunas a medida con montura comprada en GMO o de propiedad de ellos. También por pedidos de lentes de contacto con medidas especiales que no se manejan en stock. Se registran a su valor nominal, pues se liquidan al momento de la entrega del producto que por lo general es en 15 días, sin embargo, el cliente tiene hasta 90 días para retirar el producto.

2.18 Provisiones

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

La provisión no corriente está constituida por desmantelamiento de tiendas que se estima en función de los gastos a incurrir al término del contrato.

2.19 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cómo se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas.

Se reconocen las ventas de lentes, armazones, gafas y lentes de contacto cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente. Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.20 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retroactiva a cada periodo sobre el que se informa anterior presentado, aplicando la NIC 8, de acuerdo con lo indicado por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2018. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.14.

	Activo por derecho de uso	Pasivo de arrendamientos			Patrimonio
		Corto plazo	Largo plazo	Total	Resultados acumulados
Saldos previamente al 1 de enero del 2018	-	-	-	-	(13,031,318)
Efecto de adopción de NIIF 16	4,573,089	1,475,953	3,472,041	4,947,994	(374,905)
Saldos reestructurados al 1 de enero del 2018	4,573,089	1,475,953	3,472,041	4,947,994	(13,406,223)
Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2018	-	-	-	-	(4,625,759)
Efecto NIIF 16 (1)	(1,137,012)	123,813	(1,266,864)	(1,143,051)	6,039
Saldos reestructurados al 31 de diciembre del 2018	3,436,077	1,599,766	2,205,177	3,804,943	(4,619,720)

- (1) El efecto de este asunto sobre los resultados del 2018 fue registrado contra resultados acumulados de años anteriores, pues su monto no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto, por lo cual no es parte de la reexpresión de los estados financieros.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 1.90%.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019;
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial; y
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2018</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	9,067,699
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	<u>3,804,943</u>
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u><u>3,804,943</u></u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	1,599,766
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>2,205,177</u>
	<u><u>3,804,943</u></u>

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 1 de enero del 2018.

Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

3 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(a) *Vida útil de las propiedades y equipos*

Los cambios en circunstancias, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil (en especial de mejoras a propiedades arrendadas), fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.10.

(b) *Provisiones por obsolescencia de inventarios*

Los cambios de tendencia de las marcas de los productos podrían afectar las estimaciones que la Administración realiza para la constitución de esta provisión que se basa en la rotación de sus productos. Ver Nota 2.8.

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

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.16.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

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

El Jefe Financiero de la Compañía junto con el Gerente Financiero Corporativo identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con las unidades operativas de la Compañía. El Jefe Financiero proporciona, de ser necesario, por escrito principios para la administración general de riesgos, así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés y el riesgo de crédito.

(a) *Riesgos de mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo que el valor razonable de los flujos futuros en un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgos: el riesgo de tasa de interés y riesgo de tipo de cambio externo. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos incluyen los depósitos y cuentas por pagar a relacionadas.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(i) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge principalmente de su endeudamiento con compañías relacionadas, cuando se contratan.

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

(ii) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares americanos, excepto aquellos pasivos comerciales que la Compañía mantiene con su accionista, cuya moneda es en euros.

(iii) Riesgo de precios:

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no está expuesta a este tipo de riesgo.

(b) *Riesgos de crédito*

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

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo 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.

Respecto a sus clientes (atendidos por emisoras de tarjetas de crédito), el crédito se concede hasta 7 días como fecha límite para recibir el pago de la entidad financiera emisora; por lo tanto, la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdidas en sus cuentas por recuperar de sus clientes ya que están respaldadas por la solidez del banco emisor.

(c) *Riesgos 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 a corto y largo plazo.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son mantenidos en bancos para el pago inmediato a sus proveedores, así como los pasivos a compañías relacionadas. No se administran inversiones financieras significativas.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía sobre bases netas agrupados del período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son flujos de efectivo no descontados.

<u>2019</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Proveedores	233,853
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	823,971
<u>2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Proveedores	196,980
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,040,332

4.2 Administración del riesgo de capital

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

Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo “préstamos corrientes y no corrientes”, cuentas por pagar comerciales y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	233,853	196,980
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	784,734	990,792
Pasivos por arrendamientos	3,075,316	3,804,943
	<u>4,093,903</u>	<u>4,992,715</u>
Menos: Efectivo	<u>(1,607,347)</u>	<u>(1,100,321)</u>
Deuda neta	2,486,556	3,892,394
Total patrimonio neto	4,974,601	4,431,797
Capital total	<u>7,461,157</u>	<u>8,324,191</u>
Ratio de apalancamiento	33%	47%

Al cierre del 2019 la Compañía reporta efectivos suficientes para cancelar sus pasivos con relacionadas y proveedores.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,607,347	1,100,321
Inversiones al costo amortizado	120,000	120,000
Cuentas por cobrar - emisión de tarjetas de crédito	235,792	224,673
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	41,925	-
Otras cuentas por cobrar	65,869	61,211
Total activos financieros	<u>2,070,933</u>	<u>1,506,205</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	233,853	196,980
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	784,734	990,792
Pasivos por arrendamientos	3,075,325	3,804,943
Total pasivos financieros	<u>4,093,912</u>	<u>4,992,715</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable, debido a que se liquidan en el corto plazo.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

2019

	Costo de los productos vendidos	Gastos administrativos	Gastos de venta	Total
Consumo de adquisiciones de productos	5,646,603	-	-	5,646,603
Remuneraciones y beneficios sociales	-	271,990	3,708,024	3,980,014
Depreciación de activos por derecho de uso (Nota 10)	-	17,291	1,742,917	1,760,208
Depreciación de propiedades y equipo (Nota 9)	-	31,277	502,112	533,389
Mercadeo	-	498,518	134,988	633,506
Arrendamientos	-	10	16,370	16,380
Amortizaciones (activos intangibles y derechos de concesión) (Nota 11)	-	11,590	50,032	61,622
Asesorías	-	152,755	46,701	199,456
Mantenimientos y adecuaciones	-	3,836	95,170	99,006
Seguros	-	1,220	18,540	19,760
Asistencia técnica	-	33,518	82,700	116,218
Otros gastos	-	91,892	2,310,070	2,401,962
	<u>5,646,603</u>	<u>1,113,897</u>	<u>8,707,624</u>	<u>15,468,124</u>

2018

	Costo de los productos vendidos	Gastos administrativos	Gastos de venta	Total
Consumo de adquisiciones de productos	6,102,916	-	-	6,102,916
Remuneraciones y beneficios sociales	-	228,585	3,904,282	4,132,867
Arrendamientos (1)	-	16,754	1,804,036	1,820,790
Depreciación de propiedades y equipo (Nota 9)	-	35,203	623,460	658,663
Mercadeo	-	-	722,690	722,690
Amortizaciones (activos intangibles y derechos de concesión) (Nota 10 y 12)	-	84,615	138,106	222,721
Asesorías	-	149,713	67,485	217,198
Mantenimientos y adecuaciones	-	9,713	118,070	127,783
Seguros	-	11,900	4,070	15,970
Asistencia técnica	-	19,328	45,100	64,428
Otros gastos	-	106,537	2,554,241	2,660,778
	<u>6,102,916</u>	<u>662,348</u>	<u>9,981,540</u>	<u>16,746,804</u>

(1) Incluye la depreciación del activo por derecho de uso por aproximadamente US\$1,573,000.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	36,704	41,977
Bancos (1)	1,570,643	1,058,344
	<u>1,607,347</u>	<u>1,100,321</u>

(1) Mantenidos en cuentas corrientes en Bancos locales.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de Guayaquil S.A.	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Citibank N.A.	AAA	AAA

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018.

8. INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Monturas	812,330	1,071,669
Gafas de sol	920,629	1,073,533
Cristales y/o resinas	302,483	318,713
Contactología	121,573	136,806
Capitalización UNICAP (1)	148,687	165,486
Otros	139,821	129,724
Inventario en tránsito	29,294	(30,018)
	<u>2,474,817</u>	<u>2,865,913</u>
Provisión para obsolescencia de inventarios	(25,545)	(59,772)
	<u>2,449,272</u>	<u>2,806,141</u>

(1) Corresponde a la asignación de los gastos necesarios para que el inventario se encuentre en su ubicación y condición actual.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la provisión de obsolescencia es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	59,772	217,366
Utilizaciones / bajas	<u>(34,227)</u>	<u>(157,594)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u><u>25,545</u></u>	<u><u>59,772</u></u>

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Las propiedades y equipos se presentan a continuación:

	Mejoras a propiedades arrendadas	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Equipos de cómputo	Activación de desmantelamiento de tiendas	Total
Al 1 de enero del 2018						
Costo	4,644,556	2,169,749	1,566,226	760,865	27,892	9,169,288
Depreciación acumulada	(2,762,447)	(1,382,148)	(1,123,006)	(636,319)	(21,159)	(5,925,079)
Valor en libros	1,882,109	787,601	443,220	124,546	6,733	3,244,209
Movimientos 2018						
Adiciones	-	3,273	59,567	5,376	39,372	107,588
Bajas	(313,632)	(95,199)	(43,383)	(242,011)	-	(694,224)
Depreciación de bajas	278,059	72,883	42,742	241,730	-	635,413
Depreciación	(322,943)	(149,028)	(103,132)	(62,920)	(20,640)	(658,663)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	1,523,594	619,530	399,013	66,721	25,465	2,634,323
Al 31 de diciembre del 2018						
Costo	4,608,983	2,150,706	1,625,151	765,960	67,264	9,218,065
Depreciación acumulada	(3,085,390)	(1,531,176)	(1,226,138)	(699,239)	(41,799)	(6,583,742)
Valor en libros	1,523,594	619,530	399,013	66,721	25,465	2,634,323
Movimientos 2019						
Adiciones (1)	181,727	80,992	39,485	7,239	-	309,443
Bajas (2)	(50,226)	(35,746)	(8,550)	(4,177)	-	(98,699)
Depreciación de bajas	31,369	22,948	5,530	4,127	-	63,974
Transferencia, netas	-	-	-	-	(21,920)	(21,920)
Depreciación	(269,430)	(131,202)	(86,484)	(44,777)	(1,496)	(533,389)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	1,417,034	556,522	348,994	29,133	2,049	2,353,732
Al 31 de diciembre del 2019						
Costo	4,771,853	2,218,900	1,661,616	773,149	67,264	9,492,783
Depreciación acumulada	(3,354,820)	(1,662,378)	(1,312,622)	(744,016)	(65,215)	(7,139,051)
Valor en libros	1,417,034	556,522	348,994	29,133	2,049	2,353,732

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde principalmente a adecuaciones de los diferentes locales en los que opera la Compañía.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde principalmente al cierre de las tiendas ubicadas en Urdesa y el cantón Daule. Al 31 de diciembre del 2018 correspondía principalmente al cierre de las tiendas ubicadas en Alban Borja, El paseo playas, Mall el fortín, Paseo vía a Daule y San Francisco

10. ARRENDAMIENTOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por derecho de uso</u>		
Instalaciones	<u>3,105,637</u>	<u>3,436,077</u>
<u>Pasivos de arrendamientos</u>		
Corriente	1,531,439	1,599,766
No corriente	<u>1,543,886</u>	<u>2,205,177</u>
	<u>3,075,325</u>	<u>3,804,943</u>

Los montos reconocidos en los resultados por concepto de arrendamientos son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depreciación de activos por derecho de uso - Instalaciones	1,760,208	1,573,541
Gasto por interés (incluido dentro de gastos financieros)	67,181	91,161
Gastos relacionados con pagos variables de arrendamiento no incluidos en los pasivos por arrendamiento (incluidos en gastos operativos) Ver Nota 6	16,380	-
	<u>1,843,769</u>	<u>1,664,702</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue de aproximadamente US\$1,866,000 (2018:US\$1,664,702).

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. ACTIVOS INTANGIBLES

	Concesiones (1)	Licencias (3)	Total
Al 1 de enero del 2018			
Costo	1,641,273	1,043,944	2,685,217
Amortización acumulada	(889,241)	(947,057)	(1,836,298)
Valor en libros	752,032	96,887	848,919
Movimientos 2018			
Adiciones	21,001	-	21,001
Bajas costo	(60,922)	-	(60,922)
Bajas amortización acumulada	59,520	-	59,520
Amortización	(137,788)	(84,933)	(222,721)
Valor en libros	633,843	11,954	645,797
Al 31 de diciembre del 2018			
Costo	1,660,872	1,043,944	2,704,816
Amortización acumulada	(1,027,029)	(1,031,990)	(2,059,019)
Valor en libros	633,843	11,954	645,797
Movimientos 2019			
Bajas costo (2)	-	(200)	(200)
Bajas amortización acumulada (2)	-	200	200
Transferencia, netas (4)	(360,525)	-	(360,525)
Amortización	(50,032)	(11,590)	(61,622)
Valor en libros	223,286	364	223,650
Al 31 de diciembre del 2019			
Costo	1,660,872	1,043,944	2,704,816
Amortización acumulada	(1,437,586)	(1,043,580)	(2,481,166)
Valor en libros	223,286	364	223,650

- (1) Corresponde a pagos por adquisición de derechos de funcionamiento de locales en centros comerciales y otras localidades, los cuales son amortizados dentro de los plazos de vigencia convenidos en los contratos respectivos.
- (2) Corresponde principalmente a la baja de los valores iniciales de concesión asociados a la tienda que cerró durante el 2019, cantón Daule.
- (3) Corresponde a la implementación de facturación electrónica y adquisición de sistema para recursos humanos, así como costos de asistencia técnica e implementación del sistema SAP R/3 que fue puesto en marcha en mayo del 2013.
- (4) Corresponde a las transferencias del pago inicial por arrendamiento de locales que formaron parte de la medición del activo por derecho de uso al momento de la aplicación de la IFRS 16.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

12. PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	232,361	194,796
Proveedores del exterior	<u>1,492</u>	<u>2,184</u>
	<u>233,853</u>	<u>196,980</u>

Corresponde principalmente a pasivos para cubrir adquisiciones de bienes y servicios recibidos al cierre del año y que se encuentran pendientes de pago.

13. IMPUESTOS

(a) Situación fiscal -

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

Cuentas por cobrar y otros impuestos por pagar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Retenciones en la fuente	232,821	243,079 (2)
ISD por recuperar (1)	<u>80,616</u>	<u>101,539</u>
	<u>313,437</u>	<u>344,618</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
Impuesto a la salida de divisas	25,182	49,661
Otros	<u>7,927</u>	<u>37,069</u>
	<u>33,109</u>	<u>86,730</u>

(1) En el 2019 el impuesto a la renta de US\$75,629 fue compensado con el crédito tributario por ISD.

(2) Al 31 de diciembre del 2018 el impuesto a la renta US\$132,619 fue compensado con las retenciones del año del año 2015 y parte del 2014.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

Impuesto a la renta corriente	75,629	132,619
Impuesto a la renta diferido	(854,282)	-
	<u>(778,653)</u>	<u>132,619</u>

(c) Conciliación contable tributaria 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 del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida del año (1)	(337,449)	(1,351,565)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles (2)	639,966	718,282
Base imponible	<u>302,517</u>	<u>(633,283)</u>
Impuesto a la renta 25%	(75,629)	-
Impuesto a la renta	<u>(75,629)</u>	<u>-</u>
Anticipo mínimo del impuesto a la renta	-	(132,619)
Impuesto a la renta del año	<u>(75,629)</u>	<u>(132,619)</u>
Crédito tributario ISD	156,245	-
Retenciones en la fuente	232,821	242,283
Saldo a favor	<u>313,437</u>	<u>109,664</u>

- (1) No se generaron participación de los trabajadores en las utilidades.
- (2) Corresponde principalmente a: i) gasto de jubilación patronal y desahucio por aproximadamente US\$183,000 (2018: US\$173,000); ii) costos y gastos no sustentados con comprobantes de venta US\$195,603; y, iii) gastos asignados desde el exterior por aproximadamente US\$274,000 (2018: US\$261,000) entre otros menores.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(d) Impuesto a la renta diferido

El movimiento del impuesto a la renta diferido neto es el siguiente:

	Pérdidas fiscales amortizables
Al 1 de enero del 2019	-
Movimiento del año (1)	854,282
Al 31 de diciembre del 2019	854,282

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros por aproximadamente US\$4,352,000 (2018:US\$5,090,000) respectivamente. Por este concepto y de acuerdo con las proyecciones realizadas por la Administración se espera poder deducir dichas pérdidas en los próximos cuatro años teniendo en consideración no exceder el 25% de la utilidad gravable de cada año.

(e) Otros asuntos – reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que no espera impactos relevantes para el siguiente año.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios comunes, con participación societaria significativa en la Compañía:

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

a) Saldos

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Ópticas GMO Perú S.A.C.	Accionista	Compras de inventarios	41,925	-
<u>Cuentas por pagar</u>				
Ópticas GMO Perú S.A.C.	Accionista	Compras de inventarios	714,093	944,366
Luxottica Group SPA (1)	Matriz	Compras de inventarios	2,095	145
Ópticas GMO Chile S. A. (2)	Filial	Asistencia técnica y compra de inventario	14,299	18,627
ILT Latin American PTE LTDA.	Filial	Compras de inventarios	43,645	11,306
Luxottica Retail North America	Filial	Servicios prestados	10,602	16,348
			<u>784,734</u>	<u>990,792</u>

(1) Corresponde a valores pendientes de pago por compra de mercadería.

b) Transacciones

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas</u>				
Ópticas GMO Perú SAC	Accionista	Inventarios	41,925	-
<u>Compras</u>				
Ópticas GMO Perú SAC	Accionista	Inventarios	3,414,326	3,582,552
ILT Latin American PTE LTDA.	Filial	Inventarios	245,471	11,306
Ópticas GMO Chile S.A.	Filial	Inventarios	510	59
			<u>3,660,307</u>	<u>3,593,917</u>
<u>Costos de administracion y asistencia técnica</u>				
Luxottica Retail North America	Filial	Servicios Prestados	77,747	71,737
Ópticas GMO Perú SAC	Accionista	Otros Gastos	-	47,482
Luxottica Group SPA	Matriz	Otros Gastos	-	28,768
Ópticas GMO Chile S.A.	Filial	Otros Gastos	-	325
			<u>77,747</u>	<u>148,313</u>
<u>Reembolso de gastos</u>				
Ópticas GMO Perú SAC	Accionista	Otros gastos	84,013	-
Ópticas GMO Chile S.A.	Filial	Publicidad y otros gastos	59,311	72,104
			<u>143,324</u>	<u>72,104</u>
<u>Otros</u>				
Ópticas GMO Perú SAC	Accionista	Otros gastos	8,031	-
Luxottica Group SPA	Matriz	Otros Gastos	2,095	-
Luxottica Spain S.L.U.	Accionista	Disminución de capital	-	10,148,483
			<u>10,126</u>	<u>10,148,483</u>

(1) Ver Nota 1.3.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Remuneraciones del personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son: Representante Legal quien a su vez es el Gerente General, así como también el Gerente de Ventas y el Gerente Financiero.

Los costos por remuneraciones de dicho personal clave es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios y beneficios sociales de corto y largo plazo	151,644	158,708
Honorarios profesionales - Representante legal	294,515	190,915

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios sociales corrientes

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales corrientes es la siguiente:

	<u>Otros beneficios (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al inicio	433,946	432,898
Incrementos	1,366,714	1,394,606
Pagos	(1,398,878)	(1,393,558)
Saldo al final otros beneficios	401,782	433,946
Sueldos por pagar (2)	166,360	160,807
Saldo al final	<u>568,142</u>	<u>594,753</u>

(1) Corresponde principalmente a provisiones de décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, valores a pagar al instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por concepto de aportes patronales y personales.

(2) Incluye sueldos de diciembre que se liquidaron los primeros días del mes de enero del año siguiente.

Beneficios sociales no corrientes

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	565,999	529,822
Indemnización por desahucio	200,456	167,738
	<u>766,455</u>	<u>697,560</u>

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de las provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Al 1 de enero	529,822	479,373	167,738	161,233	697,560	640,606
Costo por servicios corrientes	115,156	111,617	38,609	35,829	153,765	147,446
Costo por intereses	22,539	19,285	6,997	6,390	29,536	25,675
Pérdidas (ganancias) actuariales (1)	(50,993)	(3,660)	(82)	(35,714)	(51,075)	(39,374)
Beneficios pagados	-	-	(12,806)	-	(12,806)	-
Efecto reducción y liquidaciones anticipadas (2)	(50,525)	(76,793)	-	-	(50,525)	(76,793)
	<u>565,999</u>	<u>529,822</u>	<u>200,456</u>	<u>167,738</u>	<u>766,455</u>	<u>697,560</u>

- (1) Montos registrados en Otros resultados integrales US\$51,075 (2018:US\$116,165).
- (2) La Compañía registra el efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas en otros resultados integrales.

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo por servicios corrientes	115,156	111,617	38,609	35,829	153,765	147,446
Costo por intereses	22,539	19,285	6,997	6,390	29,536	25,675
	<u>137,695</u>	<u>130,902</u>	<u>45,606</u>	<u>42,219</u>	<u>183,301</u>	<u>173,121</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2019	2018
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial	3%	2%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

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

El análisis de sensibilidad para el año 2019 de las provisiones por jubilación patronal y desahucio a los cambios en las principales hipótesis es ponderado y su efecto es como se presenta a continuación:

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2019		2018	
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento				
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(40,502)	(9,530)	(39,602)	(8,359)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-7%	-5%	-7%	-5%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	43,983	10,336	43,134	9,089
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8%	5%	8%	5%
Tasa de incremento salarial				
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	44,976	10,889	44,129	9,581
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8%	5%	8%	6%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(41,735)	(10,138)	(40,823)	(8,898)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-7%	-5%	-8%	-5%
Rotación				
Variación OBD (Rotación + 5%)	(22,300)	8,407	(21,534)	7,371
Impacto % en el OBD (Rotación+ 5%)	-4%	4%	-4%	4%
Variación OBD (Rotación - 5%)	23,193	-8,032	22,420	(7,035)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	4%	-4%	4%	-4%

16. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 9,051,517 de acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

El capital de Ópticas GMO Ecuador S.A. es poseído en un 99.99% por Luxottica Spain S.L.U (antes denominada Sunglass Hut Iberia S.L.), domiciliada en España.

Como se indica en la Nota 1.3, el 21 de diciembre del 2017 la Junta General de Accionistas resolvió reformar los estatutos y disminuir el capital en US\$10,448,483; para absorber pérdidas, con lo cual sus pérdidas acumuladas totalizan US\$4,223,470. Esta resolución fue aprobada por las autoridades en junio del 2018 y registrada en ese año.

17. RESERVA Y RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados acumulados por adopción de NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

ÓPTICAS GMO ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Reserva facultativa

Corresponde a aportes para futuras capitalizaciones que por disposición de los accionistas fueron transferidos a esta cuenta de reservas en años anteriores. El saldo de este rubro es de libre disposición de los accionistas.

Reserva legal

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

18. EVENTOS POSTERIORES

Dados los efectos sanitarios de la pandemia del COVID-19 mencionada en la Nota 1.5, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía. Tales efectos sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2019.

En adición a lo indicado en el párrafo anterior entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se otros produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *