

Ópticas GMO Colombia S. A. S.  
Estados financieros

31 de diciembre de 2019



## Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros

A los señores Accionistas de  
Ópticas GMO Colombia S. A. S.

### Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Ópticas GMO Colombia S. A. S. , los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Ópticas GMO Colombia S. A. S. al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

### Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidad del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe.

Soy independiente de Ópticas GMO Colombia S. A. S. , de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contaduría del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA – por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

### Responsabilidades de la administración y de los responsables de la dirección de la Entidad sobre los estados financieros

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, y por el control interno que la administración consideró necesario para que la preparación de estos estados financieros esté libre de error material debido a fraude o error.



**A los señores Accionistas de Ópticas GMO Colombia S. A. S.**

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el principio de negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables de la dirección de la Entidad son responsables por la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

### **Responsabilidad del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros**

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones efectuadas por la administración.



**A los señores Accionistas de Ópticas GMO Colombia S. A. S.**

- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a los responsables de la dirección de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

La administración también es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia relacionados con la gestión documental contable, la preparación de informes de gestión y el pago oportuno y adecuado de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi responsabilidad como revisor fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir un concepto sobre su adecuado cumplimiento.

De acuerdo con lo anterior, en mi concepto:

- a) La contabilidad de la Compañía durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable y las operaciones registradas se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva.
- b) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- c) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores. Los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.



**A los señores Accionistas de Ópticas GMO Colombia S. A. S.**

- d) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

En cumplimiento de las responsabilidades del revisor fiscal contenidas en los Numerales 1 y 3 del Artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Compañía se ajustan a los estatutos y a las órdenes y a las instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 15 de mayo de 2020.

NÉSTOR OCHOA

Néstor Oswaldo Ochoa Guerrero  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 150773-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.  
15 de mayo de 2020

## Certificación del representante legal y contador de la Compañía

A los señores Accionistas de  
Ópticas GMO Colombia S. A. S.

15 de mayo de 2020

Los suscritos representante legal y contador de Ópticas GMO Colombia S. A. S. certificamos que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Compañía durante el año 2019 han sido reconocidos en los estados financieros.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2019.
4. Todos los elementos durante el año 2019 han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las normas de contabilidad e información financiera aceptadas en Colombia.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.



José Fernando Cano Díaz  
Representante Legal

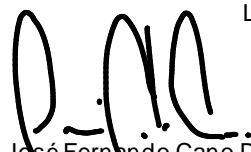


William Osorio Ramos  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 215593-T

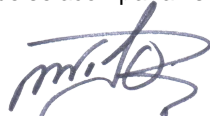
**ÓPTICAS GMO COLOMBIA S. A. S.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018 re-expresado	1 de enero de 2018 re-expresado
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	9,059,978	4,449,070	2,178,213
Inversiones		16,006	8,558	33,927
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas cobrar	7	5,186,355	6,937,054	4,409,548
Inventarios	8	16,564,215	17,966,098	14,573,085
Activos por impuestos corrientes	9	3,514,620	3,440,462	3,481,172
Otros activos financieros corriente		-	-	342,740
		<b>34,341,174</b>	<b>32,801,242</b>	<b>25,018,685</b>
<b>Activo no corriente</b>				
Propiedad, planta y equipo	10	51,448,548	59,799,929	67,219,299
Activos intangibles	11	195,543	1,759,930	1,118,210
Otros activos financieros no corrientes		598,130	474,846	-
		<b>52,242,221</b>	<b>62,034,705</b>	<b>68,337,509</b>
<b>Total activo</b>		<b>86,583,395</b>	<b>94,835,947</b>	<b>93,356,194</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo corriente</b>				
Obligaciones financieras	12	11,761	49,963	4,425,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	16,863,836	14,609,138	32,915,135
Pasivos por impuesto		804,395	697,968	1,282,347
Otros pasivos financieros	14	14,908,088	14,609,963	11,415,359
		<b>32,588,080</b>	<b>29,967,032</b>	<b>50,037,841</b>
<b>Pasivo no corriente</b>				
Provisiones no corrientes	15	1,159,794	658,692	505,362
Otros pasivos financieros	15	26,686,113	36,948,058	46,502,108
		<b>27,845,907</b>	<b>37,606,750</b>	<b>47,007,470</b>
<b>Total del pasivo</b>		<b>60,433,987</b>	<b>67,573,782</b>	<b>97,045,311</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	16	21,851,033	21,851,033	17,963,033
Prima de emisión	16	114,146,264	114,146,264	83,042,264
Pérdidas acumuladas		(109,847,889)	(108,735,132)	(104,694,414)
<b>Total del patrimonio</b>		<b>26,149,408</b>	<b>27,262,165</b>	<b>(3,689,117)</b>
<b>Total del pasivo y del patrimonio</b>		<b>86,583,395</b>	<b>94,835,947</b>	<b>93,356,194</b>

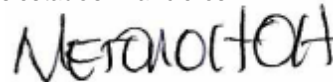
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



José Fernando Cano Díaz  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)



William Osorio Ramos  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 215593-T  
(Ver certificación adjunta)



Néstor Oswaldo Ochoa Guerrero  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 150773-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.  
(Ver informe adjunto)

**ÓPTICAS GMO COLOMBIA S. A. S.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<b>Nota</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018 re-expresado</b>
Ingresos ordinarios	17	87,053,135	75,163,573
Costos de ventas	18	(26,847,368)	(21,123,552)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>60,205,767</b>	<b>54,040,021</b>
Gastos de administración	19	(4,895,042)	(5,373,568)
Gastos de ventas	20	(52,498,561)	(47,266,124)
Otros ingresos (gastos), neto	21	505,040	(1,193,620)
<b>Utilidad operacional</b>		<b>3,317,204</b>	<b>206,709</b>
Costos financieros, neto	22	(3,993,921)	(4,235,231)
<b>Pérdida antes de la provisión para impuesto sobre la renta</b>		<b>(676,717)</b>	<b>(4,028,522)</b>
Provisión para impuesto sobre de renta	23	(156,770)	(12,196)
<b>Pérdida neta</b>		<b>(833,487)</b>	<b>(4,040,718)</b>
<b>Pérdida neta por acción en pesos</b>		<b>(0.038)</b>	<b>(0.185)</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



José Fernando Cano Díaz  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)



William Osorio Ramos  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 215593-T  
(Ver certificación adjunta)



Néstor Oswaldo Ochoa Guerrero  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 150773-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.  
(Ver informe adjunto)



**ÓPTICAS GMO COLOMBIA S. A. S.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<b>Capital social</b>	<b>Prima de emisión</b>	<b>Pérdidas Acumuladas</b>	<b>Patrimonio neto</b>
<b>1 de enero de 2018</b>	<b>17,963,033</b>	<b>83,042,264</b>	<b>(100,828,548)</b>	<b>176,749</b>
Efecto adopción NIIF 16	-	-	(3,865,866)	(3,865,866)
<b>1 de enero de 2018 re expresado</b>	<b>17,963,033</b>	<b>83,042,264</b>	<b>(104,694,414)</b>	<b>(3,689,117)</b>
Aumentos de capital	3,888,000	31,104,000	-	34,992,000
Resultados del ejercicio	-	-	(4,040,718)	(4,040,718)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018 re expresado</b>	<b>21,851,033</b>	<b>114,146,264</b>	<b>(108,735,132)</b>	<b>27,262,165</b>
Disminución de patrimonio	-	-	(279,270)	(279,270)
Resultados del ejercicio	-	-	(833,487)	(833,487)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>21,851,033</b>	<b>114,146,264</b>	<b>(109,847,889)</b>	<b>26,149,408</b>

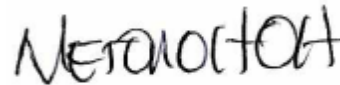
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



José Fernando Cano Díaz  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)



William Osorio Ramos  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 215593-T  
(Ver certificación adjunta)



Néstor Oswaldo Ochoa Guerrero  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 150773-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.  
(Ver informe adjunto)

**ÓPTICAS GMO COLOMBIA S. A. S.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018 re-expresado
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>			
Pérdida neta del año		(833,487)	(4,040,718)
<b>Ajustadas por:</b>			
Depreciación de propiedades planta y equipo	10	3,672,099	3,105,833
Amortización derechos usos		14,634,131	12,781,686
Amortización de intangibles	11	167,582	571,074
Provisión de inventarios	8	(247,883)	(121,083)
Gastos intereses derecho de uso		2,689,914	3,157,206
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>			
Inversiones		(7,448)	25,369
Cuentas por cobrar		1,750,699	(2,527,506)
Inventarios		1,649,766	(3,271,930)
Activos por impuestos corriente		(74,158)	40,710
Otros activos financieros		(123,284)	(132,106)
Cuentas por pagar		2,468,016	(18,853,055)
Pasivos por impuestos		106,427	(584,379)
Provisiones		501,102	153,330
Otros pasivos no financieros		(690,418)	431,581
<b>Efectivo neto generado por las operaciones</b>		<b>25,663,058</b>	<b>(9,263,988)</b>
Intereses pagados		(2,689,914)	(3,157,206)
Adquisición derechos de uso		(5,179,629)	(5,288,547)
Traslado de derechos uso		(1,872,186)	-
<b>Efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de operación</b>		<b>15,920,104</b>	<b>(17,709,741)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(3,522,615)	(5,527,472)
Retiro de propiedades, planta y equipo		619,581	2,347,870
Retiro (adquisición) de intangibles		1,396,805	(1,212,794)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(1,506,229)</b>	<b>(4,392,396)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>			
Pago de arrendamiento financiero		(9,273,402)	(6,791,027)
Disminución obligaciones financieras		(38,202)	(4,375,037)
(Disminución) aumento de capital		(279,270)	34,992,000
<b>Efectivo neto usado en (generado por) las actividades de financiación</b>		<b>(9,590,874)</b>	<b>23,825,936</b>
Disminución/aumento por cambio de moneda		(213,318)	547,058
Incremento neto del efectivo y equivalente de efectivo		4,824,226	1,723,799
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del año		4,449,070	2,178,213
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año</b>		<b>9,059,978</b>	<b>4,449,070</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



José Fernando Cano Díaz  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)



William Osorio Ramos  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 215593-T  
(Ver certificación adjunta)



Néstor Oswaldo Ochoa Guerrero  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 150773-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.  
(Ver informe adjunto)

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Ópticas GMO Colombia S. A. S. (en adelante la compañía u Ópticas GMO Colombia S. A. S. indistintamente) constituida el 5 de septiembre de 2006, según Escritura Pública No.0003627 de la Notaría 28 de Bogotá y con vigencia hasta el 2100, tiene como objeto social la comercialización, venta al por menor, distribución y fabricación de gafas correctivas o de sol, lentes correctivos o de sol, monturas, lentes de contacto, líquidos limpiadores, desinfectantes o cualesquiera aditivos o accesorios para lentes de contacto o de sol, y piezas, implementos para gafas, monturas, lentes y lentes de contacto. Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía pasó de ser una Sociedad Anónima a una Sociedad Anónima simplificada donde su único socio es Multiópticas Internacional SL. El domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá.

En julio y noviembre de 2011, el grupo italiano Luxottica, diseñador, fabricante y distribuidor de gafas, ejerció su opción de compra sobre el 60% de participación en el capital de la española Multiópticas Internacional, tomando de esta manera el control administrativo y financiero de la Compañía.

## **2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2017 (sin incluir la CINIIF 23, ni la NIIF 17); y otras disposiciones legales aplicables para las entidades vigiladas que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados con la base del costo histórico.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 15 de mayo de 2020. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los Accionistas.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

### **2.1. Transacciones en moneda extranjera**

#### **2.1.1. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

#### **2.1.2. Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros".

### **2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.3. Instrumentos financieros**

#### **2.3.1. Activos y pasivos financieros**

##### Métodos de medición

##### Costo amortizado y tasa de interés efectiva

El costo amortizado es el importe al que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero. El cálculo no tiene en cuenta pérdidas crediticias esperadas e incluye costos de transacción, primas o descuentos y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos de originación. En el caso de activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados (POCI, por su acrónimo en inglés) - activos con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial, la Compañía calcula la tasa de interés efectiva crediticia ajustada, que se calcula con base en el costo amortizado del activo financiero en lugar de su importe en libros bruto e incorpora el impacto de las pérdidas crediticias esperadas en los flujos de efectivo futuros estimados.

Cuando la Compañía revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultados.

##### Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de los activos financieros, excepto:

- (a) Activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados, para los cuales la tasa original de interés efectiva crediticia ajustada se aplica al costo amortizado del activo financiero.
- (b) Los activos financieros que no son adquiridos u originados con deterioro crediticio (POCI, por su acrónimo en inglés) pero posteriormente han obtenido deterioro crediticio (o "etapa 3"), para los cuales los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva a su costo amortizado (es decir, neto de la provisión para pérdidas crediticias esperadas).

##### Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la entidad se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las compras y ventas periódicas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones. Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados. Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones en instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, lo que resulta en una pérdida contable que se reconoce en el resultado cuando se origina un nuevo activo.

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros difiere del precio de la transacción en el reconocimiento inicial, la entidad reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- (a) Cuando el valor razonable se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una medición de Nivel 1) o con base en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida.

- (b) En todos los demás casos, la diferencia se difiere y el momento del reconocimiento de la ganancia o pérdida diferida del primer día se determina individualmente. Se amortiza a lo largo de la vida del instrumento, se difiere hasta que el valor razonable del instrumento se pueda determinar utilizando insumos observables del mercado, o se realiza a través de la liquidación.

### **2.3.2. Activos financieros**

- (i) Clasificación y medición posterior

Desde el 1 de enero de 2019, la Compañía aplica la NIIF 9 y clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

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

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

#### 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, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes en arreglos de factoraje sin recurso.

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

- (i) El modelo de negocio de la Compañía para administrar el activo; y
- (ii) las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- **Costo amortizado:** los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** los activos financieros que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para vender los activos, donde los flujos de efectivo de los activos representan solo pagos de principal e intereses, y que no son designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los movimientos en el importe en libros se toman a través de otro resultado integral, excepto por el reconocimiento de ganancias o pérdidas por deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias en el costo amortizado del instrumento que se reconocen en el estado de resultados. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de resultados. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el periodo en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**Modelo de negocios:** el modelo de negocios refleja cómo la Compañía administra los activos para generar flujos de efectivo. Es decir, si el objetivo de la Compañía es únicamente recaudar los flujos de efectivo contractuales de los activos o si el objetivo es recaudar tanto los flujos de efectivo contractuales como los flujos de efectivo que surgen de la venta de los activos. Si ninguno de estos aplica (por ejemplo, activos financieros mantenidos para negociación), entonces los activos financieros se clasifican como parte de "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Los factores considerados por la Compañía para determinar el modelo de negocio de un grupo de activos incluyen experiencias pasadas sobre cómo se cobraron los flujos de efectivo para estos activos, cómo se evalúa e informa el desempeño del activo al personal clave de administración, cómo se evalúan y gestionan los riesgos y cómo los gerentes son remunerados. Los valores mantenidos para negociar se mantienen principalmente con el propósito de vender en el corto plazo o son parte de una cartera de instrumentos financieros que son administrados conjuntamente y para los cuales hay evidencia de un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo. Estos valores se clasifican en el "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Solo pagos de principal e intereses (SPPI, por su acrónimo en inglés): Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, la Compañía evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses (la prueba "SPPI"). Al realizar esta evaluación, la Compañía considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico. Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer período reportado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el período.

### **2.3.3. Pasivos financieros**

#### **(i) Clasificación y medición posterior**

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial. Las pérdidas o ganancias en los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados se presentan parcialmente en otro resultado integral (el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo, el cual se determina como el monto no atribuible a cambios en las condiciones del mercado que aumentan los riesgos del mercado) y parcialmente en resultados (el monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo). Esto ocurre a menos que dicha presentación genere, o amplíe, una incongruencia contable, en cuyo caso las ganancias y pérdidas atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del pasivo también se presentan en resultados;
- Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En periodos posteriores, la Compañía reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero; y
- Contratos de garantía financiera y compromisos de préstamo.

#### **(ii) Baja en cuentas**

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumple, cancela o expira).

El intercambio entre la Compañía y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original. Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos. Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción. Si el intercambio o la modificación no se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

#### **2.3.4. Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

#### **2.3.5. Deudas (obligaciones financieras)**

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

Los costos de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial para estar preparados para su uso o venta previstos, se añaden al costo de dichos activos, hasta el momento en que los activos estén sustancialmente preparados para su uso o venta. Los ingresos por inversiones obtenidos en la inversión temporal de recursos obtenidos de deudas específicas que aún no se han invertido en activos cualificados se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización. Todos los demás costos de deudas son reconocidos en el estado de resultados en el periodo en el cual se incurren.

#### **2.4. Inventarios**

Los inventarios corresponden a gafas de sol, gafas oftálmicas, lentes oftálmicos, lentes de contacto y otros menores valuados al costo de adquisición de la importación utilizando el método promedio ponderado. Los inventarios en tránsito se encuentran valorizados con los costos reales al corte de los estados financieros.

Los inventarios se valoran por el menor entre el costo y el valor neto de realización. Para efectos de presentación de los estados financieros, el costo se determina por método promedio.

El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, u obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos variables de ventas aplicables.

Para el caso de repuestos, consumibles y accesorios se reconocen como inventario y en la medida que se vayan consumiendo, se llevarán al costo del servicio o al gasto según corresponda.

#### **2.5. Propiedad, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo comprenden maquinaria y equipo, equipo de oficina, equipos de comunicación y cómputo y remodelaciones en oficinas tomadas en arrendamiento. Las propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos. El costo también incluye los costos de intereses de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados y puede incluir las transferencias desde el patrimonio de las ganancias / pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo de las compras en moneda extranjera de las propiedades, planta y equipo.

Los costos posteriores, como las mejoras a activos arrendados se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. Cuando corresponda se da de baja el importe en libros de la parte sustituida. El resto de reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

La depreciación de otros activos se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas.

<b>Instalaciones/Obras Civiles/Mejoras Propiedades Arrendadas/Remodelaciones</b>	<b>Depende de la duración del contrato aprobado por la casa matriz.</b>
Mobiliario	Depende de la duración del contrato aprobado por la casa matriz
Maquinaria	10 años
Avisos (Letrero de entrada)	5 años
Equipos computacionales	3 años
Vehículos	5 años
Vehículos en Leasing	Según contrato de Leasing*
Sistema Seguridad	5 años
Cámaras (CCTV)	5 años
Contador de Personas Shopertrack	5 años
Equipos de aire acondicionado	5 años
Servidores	5 años

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen dentro de otros ingresos /perdidas neto en el estado de resultados.

## **2.6. Activos intangibles**

### **2.6.1. Licencias de software**

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de 3 a 5 años.

### **2.6.2. Software**

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputo identificables y únicos que controla la Compañía se reconocen como activos intangibles cuando cumplen con los siguientes criterios:

- técnicamente es posible completar el programa de cómputo de modo que podrá ser usado;
- la gerencia tiene la intención de terminar el programa de cómputo y de usarlo o venderlo;
- se tiene la capacidad para usar o vender el programa de cómputo;
- se puede demostrar que es probable que el programa de cómputo generará beneficios económicos futuros;
- se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta; y
- el gasto atribuible al programa de cómputo durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de los programas de cómputo incluyen costos de los empleados que desarrollan los programas de cómputo y la porción apropiada de otros costos directos.

Otros costos de desarrollo que no cumplan con los criterios de capitalización se reconocen en los resultados conforme se incurren. Los costos de desarrollo que previamente fueron reconocidos en los resultados no se reconocen como un activo en periodos subsiguientes.

Los costos incurridos en el desarrollo de programas de cómputo reconocidos como activos son amortizados en el plazo de sus vidas útiles estimadas las que no exceden de 5 años.



## **2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

## **2.8. Beneficios a empleados**

La Compañía registra los beneficios de corto plazo, tales como sueldos, vacaciones, bonos y otros, sobre la base devengada.

### Obligaciones laborales

Las leyes laborales prevén el pago de una liquidación a los empleados en la fecha de su retiro de la Compañía. El importe que recibe cada empleado depende de la fecha de ingreso, modalidad de contratación y salario.

En los casos de retiro de empleados, si este es injustificado, el empleado tiene derecho a recibir indemnización que varían de acuerdo con el tiempo de servicio y el salario.

### Beneficios por terminación de contratos laborales

Las compensaciones por concepto de indemnización, a favor de los empleados de la Compañía, de acuerdo con las disposiciones legales aplicables, son exigibles en caso de despido sin causa justificada. El pago se basa en proporciones aplicadas sobre la base del promedio de los salarios devengados. La Compañía registra contra gastos los pagos efectuados.

### Beneficios a largo plazo y post empleo

La Compañía no tiene beneficios a largo plazo ni post empleo, ni beneficios por terminación de contratos laborales o planes de compensación definida a los empleados.

## **2.9. Provisiones**

Las provisiones para desmantelamiento, costos de reestructuración y demandas legales se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación de arrendamientos y pagos por despido de empleados. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

## **2.10. Impuestos sobre la renta**

El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende al impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía mercantil o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable. Los impuestos sobre 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 impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

Se reconocen impuestos sobre la renta diferidos por las diferencias temporarias que surgen de las inversiones en subsidiarias y en asociadas, excepto cuando la oportunidad en que se revertirán las diferencias temporarias es controlada por la Compañía y es probable que las diferencias temporarias no se revertirán en un momento previsible en el futuro.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

## **2.11. Ingresos**

### **2.11.1. Activos de contratos**

Un activo de contrato es el derecho de la Compañía a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Compañía ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La Compañía percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si la Compañía espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un periodo mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

### **2.11.2. Pasivos de contratos**

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

### **2.11.3. Ingresos provenientes de contratos con clientes**

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.

- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Compañía cumple una obligación de desempeño.

La Compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para la Compañía, y la Compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Compañía a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de la Compañía.

La Compañía evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales la Compañía genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

**Venta de bienes:** Para las ventas minoristas de bienes en las tiendas, la transferencia del control se produce cuando los bienes se entregan al cliente. Para la venta de productos a franquiciados o socios mayoristas, la transferencia de control se basa en el momento en que los productos fueron aceptados por el cliente.

#### **2.11.4. Intereses**

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo. Cuando una cuenta por cobrar o préstamo está deteriorado, la Compañía reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, usando el tipo de interés efectivo original del instrumento, y si aplica reversa el descuento como parte de los ingresos por intereses. Los ingresos por intereses de cuentas por cobrar y préstamos de dudoso recaudo se registran de acuerdo con el tipo de interés efectivo original.

## **2.12. Arrendamientos**

### **Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019**

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

La Compañía es arrendador y arrendatario de diversas propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por periodos fijos de 1 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos de la Compañía se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por La Compañía y por la contraparte respectiva.

#### **2.12.1. Contabilidad del arrendatario**

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por La Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el periodo de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio
- Todo costo inicial directo, y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden los equipos de cómputo y artículos pequeños del mobiliario de oficina.

### **Política aplicable hasta el 31 de diciembre de 2018**

#### **2.12.2. Contabilidad del arrendatario**

Los arrendamientos en los que una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad son retenidos por el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos de un arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados sobre una base lineal durante el periodo del contrato de arrendamiento.

Los arrendamientos de propiedades, planta y equipo en los que la Compañía tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Cada pago de un arrendamiento financiero se distribuye entre el pasivo y los costos financieros. Las obligaciones de un arrendamiento financiero, netas de la carga financiera, se presentan como deudas (obligaciones financieras) en corrientes o no corrientes según si el vencimiento de los pagos de los cánones es inferior o no a un periodo de 12 meses.

Los costos financieros se cargan a los resultados durante el período del arrendamiento de forma que se obtenga una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo para cada período. La propiedad, planta y equipo adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se amortiza en el periodo menor entre la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

### **3. CAMBIOS NORMATIVOS**

#### **3.1. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones incorporadas al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación debe ser evaluada a partir del 1 de enero de 2020 o que pueden ser aplicadas de manera anticipada**

El Decreto 2270 de 2019 compiló y actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, que habían sido incorporadas por los Decretos 2420 de 2015, 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018, incluyendo una nueva interpretación emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), para efectuar su aplicación a partir del 1 de enero de 2020, aunque su aplicación podría ser efectuada de manera anticipada.

La evaluación del impacto de esta nueva interpretación de acuerdo con los análisis efectuados por la Compañía se describe a continuación.

##### CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

La CINIIF 23 fue emitida en mayo de 2017, esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

La Compañía efectuará una evaluación de los potenciales impactos de esta interpretación en sus estados financieros, sin que hasta el momento se hayan identificado situaciones que puedan requerir cambios a los mismos.

#### **3.2. Nueva norma e interpretación emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no han sido incorporadas al marco contable aceptado en Colombia**

##### NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

Los principios clave de la NIIF 17 son que una entidad:

- (a) Identificará como contratos de seguro aquellos según los cuales la entidad acepta un riesgo de seguro significativo de la otra parte (el tenedor de la póliza de seguro), acordando compensar al tenedor de la póliza de seguro si ocurre un suceso futuro incierto (el suceso asegurado) que le afecte de forma adversa.
- (b) Separará los derivados implícitos que se especifican, los distintos componentes de inversión y las obligaciones de desempeño diferentes de los contratos de seguro.
- (c) Dividirá los contratos en grupos que reconocerá y medirá.

- (d) Reconocerá y medirá grupos de contratos de seguros por: (i) Un valor presente ajustado por el riesgo de los flujos de efectivo futuros (flujos de efectivo procedentes del cumplimiento), que incorpore toda la información disponible sobre los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento, de forma que sea congruente con la información de mercado observable; más (si este valor es un pasivo) o menos (si este valor es un activo), o (ii) Un importe que representa la ganancia no acumulada (devengada) en el grupo de contratos (el margen de servicio contractual).
- (e) Reconocerá la ganancia de un grupo de contratos de seguro a lo largo del periodo en que la entidad proporciona la cobertura del seguro, y a medida que se libere la entidad del riesgo. Si un grupo de contratos contiene o se convierte en productor de pérdidas, una entidad reconocerá de forma inmediata dichas pérdidas.
- (f) Presentará de forma separada los ingresos de actividades ordinarias por seguros, los gastos del servicio de seguro y los gastos o ingresos financieros por seguros.
- (g) Revelará información para permitir que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad. Para ello, una entidad revelará información cuantitativa y cualitativa sobre: (i) los importes reconocidos en sus estados financieros procedentes de los contratos de seguro; (ii) los juicios significativos, y cambios en esos juicios, realizados al aplicar la Norma; y (iii) la naturaleza y alcance de los riesgos de los contratos dentro del alcance de esta Norma.

La Compañía no espera impactos por esta norma, teniendo en cuenta que no ha identificado que desarrolle contratos de seguro, en todo caso se están efectuando análisis detallados.

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

##### 4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Compañía ajusta sus estrategias de manejo de riesgos a los programas que a nivel mundial han sido establecidos por la Casa Matriz del Grupo para minimizar los efectos adversos en la posición financiera del Grupo. La Gerencia en Colombia no usa derivados para cubrir estos riesgos.

##### 4.2. Riesgos de mercado

###### 4.2.1. Riesgo de tasa de cambio

La Compañía comercializa gafas de sol, gafas oftálmicas, lentes oftálmicos, lentes de contacto y otros y compra productos en el exterior de acuerdo con lo cual está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición del peso colombiano respecto del dólar de los Estados Unidos de América. El riesgo de tasa de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras y activos o pasivos reconocidos son denominados en monedas diferentes de la moneda funcional. El área financiera de la Compañía controla periódicamente la posición neta de los activos y pasivos corrientes en dólares de los Estados Unidos de América. La tasa de cambio representativa del mercado al 31 de diciembre de 2019 fue de \$3,277.14 (31 de diciembre de 2018: \$3,249.75) por US\$1. La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos:

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	US\$	Equivalente en miles de pesos colombianos	US\$	Equivalente en miles de pesos colombianos
Activos corrientes	14,270	46,765	296,348	963,056
Pasivos corrientes	(1,920,162)	(6,292,640)	(2,592,452)	(8,424,821)
<b>Posición activa neta</b>	<b>(1,905,892)</b>	<b>(6,245,875)</b>	<b>(2,296,104)</b>	<b>(7,461,765)</b>

Una variación en el tipo de cambio puede generar impactos en los estados financieros por el descalce en el balance de monedas que pueda existir. Al 31 de diciembre de 2019, si el peso colombiano se debilitara en un 10% frente al dólar, con el resto de variables constante, la utilidad neta para el año habría sido \$624,587 (2018: \$746,175) mayor, principalmente como resultado de ganancias / pérdidas por tipo de cambio de moneda extranjera por la conversión de cuentas denominadas en dólares.

#### 4.2.2. Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precio de los bienes y servicios que adquiere para el desarrollo de sus operaciones, para lo cual efectúa la negociación de contratos de compra para asegurar un suministro continuo y en algunos casos a precios fijos. Las ventas son efectuadas generalmente en efectivo y en algunos casos con pago anticipado.

#### 4.3. Riesgo de crédito

Los instrumentos financieros expuestos a una concentración de riesgo de crédito están compuestos principalmente por el efectivo y sus equivalentes, y cuentas por cobrar comerciales. El efectivo y sus equivalentes de la Compañía está colocado en un grupo diversificado de instituciones financieras con adecuadas calificaciones financieras y las cuentas por cobrar comerciales están concentradas entre un número reducido de clientes. La Compañía evalúa regularmente la situación financiera y solvencia de sus clientes.

#### 4.4. Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, y la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones, el área financiera de la Compañía mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

La gerencia supervisa las proyecciones de la reserva de liquidez de la Compañía sobre la base de los flujos de efectivo esperados. La política de administración de liquidez del Grupo contempla: i) efectuar proyecciones de los flujos de efectivo en las principales monedas y considera el nivel de activos líquidos necesarios para cumplir con estas proyecciones; ii) monitoreo de ratios de liquidez del balance general; y iii) el mantenimiento de planes de financiamiento de deuda.

Las tablas siguientes analizan los pasivos financieros de la Compañía por grupos de vencimiento comunes considerando el tiempo que resta desde la fecha del balance general hasta su vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados. Los saldos que vencen en 12 meses son equivalentes a sus valores en libros puesto que el impacto del descuento no es significativo.

#### Al 31 de diciembre de 2019

	<b>Menos de 1 año</b>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>16,863,836</u>
<b>Total</b>	<b><u>16,863,836</u></b>

#### Al 31 de diciembre de 2018

	<b>Menos de 1 año</b>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>14,609,138</u>
<b>Total</b>	<b><u>14,609,138</u></b>

#### 4.5. Administración del riesgo de capital

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

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir sus pasivos.

## **5. ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS**

La Gerencia de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Compañía en la preparación de los estados financieros:

### **5.1. Deterioro de activos no monetarios**

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades, planta y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 2. La Compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

### **5.2. Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo**

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

### **5.3. Impuesto sobre la renta**

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los periodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

### **5.4. Deterioro de cuentas por cobrar**

Medición de la provisión por pérdida crediticia esperada

La medición de la provisión por pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral es un área que requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas acerca de condiciones económicas futuras y comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad de que los clientes incumplan y las pérdidas resultantes).

También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio;
- Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada;



- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada; y
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

#### 5.5. Deterioro de inventarios

Proporcionar información sobre el cálculo de obsolescencia (Pérdida de vender por debajo del costo), de los inventarios al cierre por cada producto.

##### Obsolescencia Frames

Consideraciones y proceso de cálculo.

Se basa en principalmente en algunas descripciones al tipo de SKU y proceso de “aging” (antigüedad) de cada producto.

<u>Consideraciones</u>	<u>Modo de cálculo</u>
Producto nuevo (menos de 6 meses antigüedad)	0% de costo inventario a provisión
Unidades bajo el rango de 10 a 5 unidades por SKU total inventario. (1)	100% de costo inventario a provisión
Producto Lujo (Bvlgari & Chanel), mayor 6 meses, bajo unidades mínimo.	100% de costo inventario a provisión
Producto mayor a 6 meses de antigüedad (2)	Provisión se calcula en base a ventas de los últimos 24 meses, asignado diferentes descuentos (ver cuadro) para cada nivel incremental de DSI

\* A nivel de SKU se toman 10 unidades

Tabla de descuentos:

<u>Detalle /DSI</u>	<u>DSI entre 0 y 1 año</u>	<u>DSI entre 1 y 2 años</u>	<u>DSI entre 2 y 3 años</u>	<u>DSI entre 3 y 4 años</u>	<u>DSI &gt; 4 años</u>
Normal	22%	47%	77%	87%	Valor inventario costo
DSI mayor a 365	40%	30%	0%	0%	Valor inventario costo
No activo	10%	0%	0%	0%	0%

Los descuentos se acumulan si cumplen los criterios establecidos.

Obsolescencia lentes y accesorios.

Consideraciones del proceso de cálculo.

Se basa en principalmente en cantidad y costo de lentes & Accesorios al cierre de cada periodo.

Se aplicará como política, un % del total del inventario de la categoría a analizar, el cual deberá alcanzar un rango para Lentes entre un 5% a un 9% del total de inventarios de esa categoría a mantener como provisión.

Se aplicará como política, un % del total del inventario de la categoría a analizar, el cual deberá alcanzar un rango para Accesorios entre un 5% a un 9% del total de inventarios de esa categoría a mantener como provisión.

#### 5.6. Provisiones

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Caja	212,203	281,806
Bancos	8,847,775	4,167,264
	<b>9,059,978</b>	<b>4,449,070</b>

Al cierre de cada año la Compañía no tenía efectivo y equivalentes de efectivo que se encontraran restringidos.

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas comerciales por cobrar comprendían:

	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Clientes, neto (*)	3,907,944	4,371,439
Anticipos y avances	912,509	1,292,629
Cuentas corrientes comerciales	111,332	836,437
Gastos pagados por anticipado	164,903	403,126
Diversos	89,667	33,423
	<b>5,186,355</b>	<b>6,937,054</b>

(\*) Incluye pagos recibidos por medio de tarjetas débito y crédito los cuales al cierre del año se encontraban en canje.

**8. INVENTARIOS**

	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Existencias de armazones	14,470,562	15,316,894
Existencias de lentes	498,256	686,846
Existencias de accesorios	1,276,110	1,791,689
Importaciones en tránsito	85,850	342,594
Ajustes UNICAP	329,576	172,097
Provisión obsolescencia lentes	(15,961)	(47,411)
Provisión obsolescencia accesorios	(31,414)	(106,946)
Provisión obsolescencia armazones y gafas	(48,764)	(189,665)
	<b>16,564,215</b>	<b>17,966,098</b>

El costo de inventarios reconocido durante el año 2019 como costo de ventas asciende a \$26,847,368 (2018: \$21,123,552).

El movimiento de la provisión de obsolescencia de lentes es como sigue a continuación:

	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Saldo inicial	(47,411)	(47,411)
Utilizaciones	47,411	-
Provisión del año	(15,961)	-
	<b>(15,961)</b>	<b>(47,411)</b>

**ÓPTICAS GMO COLOMBIA S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

El movimiento de la provisión de obsolescencia de accesorios es como sigue a continuación:

	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Saldo inicial	(106,946)	(106,946)
Utilizaciones	106,946	-
Provisión del año	(31,414)	-
	<b>(31,414)</b>	<b>(106,946)</b>

El movimiento de la provisión de obsolescencia de armazones y gafas es como sigue a continuación:

	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Saldo inicial	(189,665)	(310,748)
Utilizaciones	152,746	121,083
Provisión del año	(11,845)	-
	<b>(48,764)</b>	<b>(189,665)</b>

No existen pérdidas cargadas a resultados como resultado de inventario registrado a su valor neto de realización.

**9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Saldo a favor en impuesto de renta	3,053,794	1,843,491
Saldo a favor en impuesto de ICA	31,196	39,233
Saldo a favor en impuesto de IVA	429,630	1,557,738
	<b>3,514,620</b>	<b>3,440,462</b>

ÓPTICAS GMO COLOMBIA S. A. S.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

<u>Costo</u>	<u>Activos fijos en curso</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Derecho de uso</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2018	1,952,114	7,769,870	4,692,015	2,090,939	14,379,248	74,134,525	105,018,711
Adiciones	392,040	494,944	1,792,430	815,414	2,032,644	5,288,547	10,816,019
Retiros	(1,905,747)	(133,245)	(137,496)	(25,448)	(2,037,717)	-	(4,239,653)
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>438,407</b>	<b>8,131,569</b>	<b>6,346,949</b>	<b>2,880,905</b>	<b>14,374,175</b>	<b>79,423,072</b>	<b>111,595,077</b>
Adiciones	113,079	194,151	906,767	532,755	1,775,863	5,179,629	8,702,244
Traslado	(399,452)	-	509,035	7,591	(636,615)	2,478,729	1,959,288
Retiros	-	(86,763)	(175,078)	(39,851)	(810,622)	-	(1,112,314)
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>152,034</b>	<b>8,238,957</b>	<b>7,587,673</b>	<b>3,381,400</b>	<b>14,702,801</b>	<b>87,081,430</b>	<b>121,144,295</b>

<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Activos fijos en curso</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Derecho de uso</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2018	-	4,289,774	3,693,393	860,664	7,730,397	21,225,184	37,799,412
Cargos por depreciación	-	363,199	280,806	466,405	1,995,423	12,781,686	15,887,519
Retiros	-	(93,347)	(122,552)	(18,946)	(1,656,938)	-	(1,891,783)
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>-</b>	<b>4,559,626</b>	<b>3,851,647</b>	<b>1,308,123</b>	<b>8,068,882</b>	<b>34,006,870</b>	<b>51,795,148</b>
Cargos por depreciación	-	405,899	587,108	621,393	2,057,699	14,634,131	18,306,230
Traslados	-	-	78,689	95	(382,907)	606,543	302,420
Retiros	-	(58,861)	(94,488)	(16,934)	(537,768)	-	(708,051)
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>-</b>	<b>4,906,664</b>	<b>4,422,956</b>	<b>1,912,677</b>	<b>9,205,906</b>	<b>49,247,544</b>	<b>69,695,747</b>

<u>Costo Neto</u>	<u>Activos fijos en curso</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Contratos Arriendos</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2018	1,952,114	3,480,096	998,622	1,230,275	6,648,851	52,909,341	67,219,299
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>438,407</b>	<b>3,571,943</b>	<b>2,495,302</b>	<b>1,572,782</b>	<b>6,305,293</b>	<b>45,416,202</b>	<b>59,799,929</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>152,034</b>	<b>3,332,293</b>	<b>3,164,717</b>	<b>1,468,723</b>	<b>5,496,895</b>	<b>37,833,886</b>	<b>51,448,548</b>

**ÓPTICAS GMO COLOMBIA S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Los gastos por depreciación del año 2019 por valor de \$18,306,230 (2018: \$15,887,519) fueron cargados en los costos de ventas y gastos de administración y ventas.

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía no capitalizó costos por intereses.

Ningún activo de la Compañía ha sido otorgado como garantía de pasivos.

Las remodelaciones corresponden a adecuación de oficinas y tiendas tomadas en alquiler; la vida útil es equivalente al contrato de arrendamiento.

Las mejoras y reparaciones que prolonguen su vida útil de estos rubros se capitalizan, las demás reparaciones y mantenimientos preventivos se registran contra el resultado en el año en que se generen.

## 11. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles comprendían:

	<b>Licencias Software</b>	<b>Derechos de llave</b>	<b>Intangible en curso</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>				
<b>Al 1 de enero de 2018</b>	2,250,575	1,006,459	19,863	3,276,897
Adiciones	-	1,228,507	4,671	1,233,178
Retiros	-	(67,183)	(19,863)	(87,046)
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>2,250,575</b>	<b>2,167,783</b>	<b>4,671</b>	<b>4,423,029</b>
Adiciones	39,545	-	34,874	74,419
Retiros y traslados	-	(1,971,783)	(39,545)	(2,011,328)
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>2,290,120</b>	<b>196,000</b>	<b>-</b>	<b>2,486,120</b>
	<b>Licencias Software</b>	<b>Derechos de llave</b>	<b>Intangible en curso</b>	<b>Total</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
<b>Al 1 de enero de 2018</b>	1,556,721	601,966	-	2,158,687
Cargos por amortización	409,259	161,815	-	571,074
Retir	-	(66,662)	-	(66,662)
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>1,965,980</b>	<b>697,119</b>	<b>-</b>	<b>2,663,099</b>
Cargos por amortización	129,355	38,227	-	167,582
Retiros y traslados	-	(540,104)	-	(540,104)
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>2,095,335</b>	<b>195,242</b>	<b>-</b>	<b>2,290,577</b>
	<b>Licencias Software</b>	<b>Derechos de llave</b>	<b>Intangible en curso</b>	<b>Total</b>
<b>Neto</b>				
Al 1 de enero de 2018	693,854	404,493	19,863	1,118,210
Al 31 de diciembre de 2018	284,595	1,470,664	4,671	1,759,930
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>194,785</b>	<b>758</b>	<b>-</b>	<b>195,543</b>

## 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Obligación financiera corto plazo	11,761	49,963
	<b>11,761</b>	<b>49,963</b>

**13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota 24)	10,336,029	9,873,209
Costos y gastos por pagar	4,416,028	2,612,376
Proveedores	1,765,907	1,709,885
Cuentas por pagar a prestadores de servicios	324,162	407,574
Otras cuentas por pagar	21,710	6,094
	<b><u>16.863,836</u></b>	<b><u>14.609.138</u></b>

**14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Los otros pasivos financieros corrientes al 31 de diciembre de 2019 comprendían:

	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Anticipos de clientes	883,423	1,573,287
Pasivos por derecho de uso (*)	14,024,665	13,036,122
Otras cuentas por pagar	-	554
	<b><u>14,908,088</u></b>	<b><u>14,609,963</u></b>

(\*) A partir del 1 de enero de 2018 la Compañía realizó la implementación de la NIIF 16, por lo que se generó dicho pasivo en cada uno de los respectivos años.

**15. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Provisiones no corrientes al 31 de diciembre de 2019 comprendían:

	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Provisión desmantelamiento en tiendas	877,190	535,516
Provisión por litigios	172,000	-
Provisión garantías de ventas	110,604	123,176
	<b><u>1.159,794</u></b>	<b><u>658.692</u></b>

Los otros pasivos financieros no corrientes al 31 de diciembre de 2019 comprendían:

	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Pasivos derecho de uso (*)	26,686,113	36,948,058
	<b><u>26.686.113</u></b>	<b><u>36.948.058</u></b>

(\*) A partir del 1 de enero de 2018 la Compañía realizó la implementación de la NIIF 16, por lo que se generó dicho pasivo en cada uno de los respectivos años.

**ÓPTICAS GMO COLOMBIA S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

**16. CAPITAL**

Capital suscrito y pagado

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Autorizado - 29,000,000,000 acciones comunes de valor nominal de \$1 peso cada una	29,000,000	29,000,000
Suscrito y pagado – 21,851,033,000 acciones	<u>21,851,033</u>	<u>21,851,033</u>
	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Prima en colocación de acciones	<u>114,146,264</u>	<u>114,146,264</u>

Los accionistas de la Compañía durante el 2018 realizaron capitalizaciones, incluida una prima en emisión de acciones, así:

<u>Año</u>	<u>Fecha asamblea</u>	<u>Capital</u>	<u>Prima</u>
2018	Acta No. 128 del 29 de mayo de 2018	3,888,000	31,104,000

**17. INGRESOS ORDINARIOS**

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Venta de cristales (lentes) a clientes (1)	53,645,809	48,915,038
Venta Lentes de sol (2)	35,647,700	27,533,165
Venta marcos ópticos (frames) a clientes	26,851,275	24,726,821
Venta de lentes de contacto a clientes	4,853,565	4,428,967
Venta de accesorios	1,209,775	944,356
Venta de servicios profesionales	1,173,496	1,159,052
Venta de marcos ópticos y de sol a partes relacionadas	429,447	1,481,437
Devolución de venta clientes	(7,576,578)	(6,788,475)
Descuento por venta a clientes	(29,181,354)	(27,236,788)
	<u>87,053,135</u>	<u>75,163,573</u>

- (1) Durante el año 2019, la Compañía dio un enfoque estratégico a las ventas de la línea oftálmica a partir de campañas publicitarias e incentivos al equipo comercial.
- (2) La compañía continuó en el 2019 con la expansión de su mercado con tiendas únicamente para venta al menor de lentes de sol.

**18. COSTOS DE VENTAS**

	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Costo de venta de cristales (lentes) a clientes	8,724,482	7,425,714
Costo de venta de lentes de sol	6,903,829	3,697,389
Costo de venta de marco óptico a clientes	5,636,787	3,894,160
Costo de venta lentes de contactos a clientes	1,614,513	1,405,305
Costo por mermas	1,281,833	1,174,871
Costo por diferencias de inventario	975,626	904,722
Ajustes UNICAP	629,515	567,831
Costo de venta accesorios	427,253	408,590
Costo de venta marcos ópticos y de sol a relacionadas	411,873	1,400,163
Costo de venta suministros	132,141	148,812
Costo de insumos y materiales	106,506	35,279
Costo por ajustes de inventario	3,010	60,647
Laboratorio externo	-	69
	<b><u>26,847,368</u></b>	<b><u>21,123,552</u></b>

**19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Impuestos	2,687,782	2,267,703
Gastos de viaje	770,670	1,026,140
Honorarios	435,443	474,297
Gastos de personal	245,969	281,109
Servicios	160,544	228,275
Depreciaciones	159,176	78,201
Amortizaciones	110,027	403,526
Mantenimiento y reparaciones	56,310	26,003
Seguros	42,240	782
Contribuciones y afiliaciones	16,854	20,392
Gastos legales	3,625	124,949
Arrendamientos	-	279,719
Diversos	206,402	162,472
	<b><u>4,895,042</u></b>	<b><u>5,373,568</u></b>

**20. GASTOS DE VENTAS**

	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Gastos de personal	18,903,461	16,270,524
Depreciaciones	18,147,054	15,809,282
Servicios	6,887,975	6,235,429
Arrendamientos	2,263,731	2,396,070
Comisiones de tarjetas y cobranzas	1,019,020	875,585
Impuestos	1,011,099	836,959
Mantenimiento y reparaciones	966,835	847,659
Gastos de viaje	387,370	839,088
Honorarios	193,320	233,239
Seguros	93,934	159,645
Amortizaciones	56,330	167,548
Gastos legales	56,779	76,837
Diversos	2,511,653	2,518,259
	<b><u>52,498,561</u></b>	<b><u>47,266,124</u></b>



## 21. OTROS INGRESOS, (GASTOS) NETO

Los otros ingresos no operacionales durante los años terminados el 31 de diciembre comprendían:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
<b>Ingresos no operacionales</b>		
Diferencia en cambio	680,724	579,344
Servicio arriendo y demás servicios	450,251	-
Otros	28,713	102,690
Venta Maquinaria y equipo	3,675	-
	<u><b>1,163,363</b></u>	<u><b>682,034</b></u>
<b>Gastos no operacionales</b>		
Diferencia en cambio	454,035	1,082,839
Otros	179,670	657,872
Gastos no deducibles	24,618	134,943
	<u><b>658,323</b></u>	<u><b>1,875,654</b></u>
Otros (ingreso), gasto neto	<u><b>505,040</b></u>	<u><b>(1,193,620)</b></u>

## 22. COSTOS FINANCIEROS, NETO

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
<b>Costos financieros</b>		
Intereses (*)	2,921,355	3,428,473
Otros gastos financieros	681,418	502,456
Comisiones	398,425	320,567
	<u><b>4,001,198</b></u>	<u><b>4,251,496</b></u>
<b>Ingresos financieros</b>		
Rendimientos financieros	7,277	16,265
	<u><b>7,277</b></u>	<u><b>16,265</b></u>
<b>Costos financieros (Ingreso), neto</b>	<u><b>3,993,921</b></u>	<u><b>4,235,231</b></u>

(\*) Se incluye los intereses generados por derechos de uso los cuales ascienden a la suma de \$2,689,914 (31 de diciembre de 2018 la suma de \$ 3,157,206) miles de pesos.

## 23. PROVISIÓN PARA IMPUESTO SOBRE LA RENTA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto sobre la renta corriente	156,770	12,196
	<u><b>156,770</b></u>	<u><b>12,196</b></u>

**ÓPTICAS GMO COLOMBIA S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

El impuesto sobre la renta de la Compañía difiere del importe teórico que se habría obtenido empleando la tarifa de impuestos aplicable a la utilidad antes de impuestos como se describe a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida antes de provisión para impuesto sobre la renta	(676,717)	(4,028,522)
Tasa de impuesto de renta vigente	33%	33%
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la Compañía		
<b>Efectos impositivos de:</b>		
Ingresos no gravables	(52,513)	(168,798)
Gastos no deducibles	3,695,115	4,864,513
Renta líquida	<u>2,965,885</u>	<u>667,193</u>
Compensaciones	2,490,824	630,235
Renta líquida Gravable	<u>475,061</u>	<u>36,958</u>
<b>Provisión para impuesto sobre la renta</b>	<b><u>156,770</u></b>	<b><u>12,196</u></b>

#### 24. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las obligaciones con partes relacionadas son:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Servioptica Ltda.	3,632,503	1,500,861
Luxottica of Chile S. A.	2,947,390	2,608,743
Luxottica Retail North America	1,551,884	717,601
Luxottica of America INC.	861,571	-
Luxottica Group S. P.	835,476	1,785,372
Ópticas GMO Perú S. A.	278,965	617,780
Luxottica Brasil Productos Ópticos	228,240	760,338
Oakley One Icon (EEU)	-	1,882,514
	<b><u>10,336,029</u></b>	<b><u>9,873,209</u></b>

Las transacciones con partes relacionadas comprendían lo siguiente:

#### Al 31 de diciembre de 2019

<b>Compañía</b>	<u>Compra mercancía</u>	<u>Servicio de publicidad y otros</u>	<u>Ventas y otros</u>
Luxottica Gruop SPA	12,222,768	16,016	-
Luxottica Brasil	1,992,518	-	-
Luxottica of America INC.	972,740	-	-
Oakley INC	971,604	-	-
Ópticas GMO Perú S. A. C.	33,623	348,707	144,877
Ópticas GMO Chile S. A.	5,016	338,646	284,571
Luxottica Retail North América	-	834,283	-
	<b><u>16,198,269</u></b>	<b><u>1,537,652</u></b>	<b><u>429,448</u></b>

Al 31 de diciembre de 2018

<u>Compañía</u>	<u>Compra mercancía</u>	<u>Servicio de publicidad y otros</u>	<u>Ventas y Otros</u>
Luxtottica Grup SPA	15,907,180	2,944	-
Oakley INC	3,296,538	-	-
Luxtottica Brasil	1,629,479	-	-
Ópticas GMO Chile S. A.	73,925	200,800	658,144
Ópticas GMO Perú S. A. C.	69,992	654,414	823,293
Luxtottica Retail North América	-	779,712	-
	<b>20,977,114</b>	<b>1,637,870</b>	<b>1,481,437</b>

## 25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL INFORME

Durante los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que podría provocar una desaceleración económica global y afectar negativamente a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las colombianas han tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implica que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades por un período de tiempo indefinido. Esta situación, podría tener efectos materiales adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía, que están siendo evaluados a diario por la administración para tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020. Los impactos de esta situación han sido reconocidos en la información financiera durante el año 2020.

A continuación, se describen los principales impactos observados en la situación financiera y operaciones de la Compañía.

### Medición de instrumentos financieros - Arrendamientos

Los arrendadores y arrendatarios han efectuado procesos de beneficio en el valor bruto de arrendamiento sin modificar los términos de sus acuerdos de arrendamiento, producto de los cuales los arrendadores han otorgado a los arrendatarios concesiones de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento. La entidad ha considerado tanto en su rol de arrendador como de arrendatario la contabilización de estas concesiones como menor valor de la obligación y beneficio al gasto, esto sin generar ajustes incrementando los pasivos por arrendamiento y los derechos de uso, o como bajas o modificaciones de los pasivos por arrendamientos, el alivio al estado de resultado y flujo de caja de la entidad asciende a un aproximado de \$380,000.

### Asuntos generales

Teniendo en cuenta que por decisión del gobierno nacional frente al COVID-19 para evitar la propagación del virus, a la fecha de emisión de los estados financieros, la compañía se ha visto afectada en sus operaciones de la siguiente manera:

1. Generar un cierre total de todas las tiendas físicas desde el día viernes 19 de marzo de 2020 de manera indefinida, se logra mantener abierta la tienda virtual (Ecommerce) mediante contrato de concesión.
2. Durante el periodo de cuarentena nacional la compañía ha tenido una disminución en sus ingresos de un noventa y nueve por ciento.

A la fecha de emisión del presente informe, no es posible estimar futuro impactos asociados a la pandemia COVID-19 y las decisiones del gobierno nacional frente a la economía.

**ÓPTICAS GMO COLOMBIA S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

**26. RE-EXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS 2018**

De acuerdo con las políticas de la administración y control interno de la Compañía, se realizó la implementación de las NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2018, situación que generó re- expresión de cifras al 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2018 de la siguiente manera:

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Moneda de Presentación - Miles de Pesos Colombianos) al 1 de enero de 2018**

	<u>1 de enero de 2018</u>	<u>Ajustes</u>	<u>1 de enero de 2018 re - expresado</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,178,213	-	2,178,213
Inversiones	33,927	-	33,927
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas cobrar	4,409,548	-	4,409,548
Inventarios	14,573,085	-	14,573,085
Activos por impuestos corrientes	3,481,172	-	3,481,172
Otros activos financieros corrientes	342,740	-	342,740
	<u>25,018,685</u>	<u>-</u>	<u>25,018,685</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo	14,309,958	52,909,341	67,219,299
Activos intangibles	1,118,210	-	1,118,210
	<u>15,428,168</u>	<u>52,909,341</u>	<u>68,337,509</u>
<b>Total activo</b>	<u>40,446,853</u>	<u>52,909,341</u>	<u>93,356,194</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	4,425,000	-	4,425,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	32,915,135	-	32,915,135
Pasivos por impuesto	1,282,347	-	1,282,347
Otros pasivos financieros corrientes	1,142,260	10,273,099	11,415,359
	<u>39,764,742</u>	<u>10,273,099</u>	<u>50,037,841</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisiones no corrientes	505,362	-	505,362
Otros pasivos financieros no corrientes	-	46,502,108	46,502,108
	<u>505,362</u>	<u>46,502,108</u>	<u>47,007,470</u>
<b>Total del pasivo</b>	<u>40,270,104</u>	<u>56,775,207</u>	<u>97,045,311</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	17,963,033	-	17,963,033
Prima de emisión	83,042,264	-	83,042,264
Pérdidas acumuladas	(100,828,548)	(3,865,866)	(104,694,414)
<b>Total del patrimonio</b>	<u>176,749</u>	<u>(3,865,866)</u>	<u>(3,689,117)</u>
<b>Total del pasivo y del patrimonio</b>	<u>40,446,853</u>	<u>52,909,341</u>	<u>93,356,194</u>

**ÓPTICAS GMO COLOMBIA S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

---

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Moneda de Presentación - Miles de Pesos Colombianos) al 1 de enero de 2018**

	<u>Capital social</u>	<u>Prima de emisión</u>	<u>Pérdidas Acumuladas</u>	<u>Patrimonio neto</u>
<b>1 de enero de 2018</b>	<b>17,963,033</b>	<b>83,042,264</b>	<b>(100,828,548)</b>	<b>176,749</b>
Ajustes	-	-	(3,865,866)	(3,865,866)
<b>1 de enero de 2018 re expresado</b>	<b>17,963,033</b>	<b>83,042,264</b>	<b>(104,694,414)</b>	<b>(3,689,117)</b>

**ÓPTICAS GMO COLOMBIA S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Moneda de Presentación - Miles de Pesos Colombianos) al 31 de diciembre de 2018**

	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>Ajustes</b>	<b>31 de diciembre de 2018 re- expresado</b>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,449,070	-	4,449,070
Inversiones	8,558	-	8,558
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas cobrar	6,937,054	-	6,937,054
Inventarios	17,966,098	-	17,966,098
Activos por impuestos corrientes	3,440,462	-	3,440,462
	<b>32,801,242</b>	<b>-</b>	<b>32,801,242</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo	67,293,068	(7,493,139)	59,799,929
Activos intangibles	1,759,930	-	1,759,930
Otros activos financieros no corrientes	474,846	-	474,846
	<b>69,527,844</b>	<b>(7,493,139)</b>	<b>62,034,705</b>
<b>Total activo</b>	<b>102,329,086</b>	<b>(7,493,139)</b>	<b>94,835,947</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	49,963	-	49,963
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14,609,138	-	14,609,138
Pasivos por impuesto	697,968	-	697,968
Otros pasivos financieros corrientes	11,846,940	2,763,023	14,609,963
	<b>27,204,009</b>	<b>2,763,023</b>	<b>29,967,032</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisiones no corrientes	658,692	-	658,692
Otros pasivos financieros no corrientes	46,502,108	(9,554,050)	36,948,058
	<b>47,160,800</b>	<b>(9,554,050)</b>	<b>37,606,750</b>
<b>Total del pasivo</b>	<b>74,364,809</b>	<b>(6,791,027)</b>	<b>67,573,782</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	21,851,033	-	21,851,033
Prima de emisión	114,146,264	-	114,146,264
Pérdidas acumuladas	(108,033,020)	(702,112)	(108,735,132)
<b>Total del patrimonio</b>	<b>27,964,277</b>	<b>(702,112)</b>	<b>27,262,165</b>
<b>Total del pasivo y del patrimonio</b>	<b>102,329,086</b>	<b>(7,493,139)</b>	<b>94,835,947</b>

ESTADOS DE RESULTADOS (Moneda de Presentación - Miles de Pesos Colombianos) al 31 de diciembre de 2018

	31 de diciembre de 2018	Ajuste	31 de diciembre de 2018 re-expresado *
Ingresos ordinarios	75,163,573	-	75,163,573
Costos de ventas	(21,123,552)	-	(21,123,552)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>54,040,021</b>	-	<b>54,040,021</b>
Gastos de administración	(5,373,568)	-	(5,373,568)
Gastos de ventas	(49,721,218)	2,455,094 (*)	(47,266,124)
Otros (ingreso) gastos, neto	(1,193,620)	-	(1,193,620)
<b>(Pérdida) Utilidad operacional</b>	<b>(2,248,385)</b>	<b>2,455,094</b>	<b>206,709</b>
Costos financieros (ingreso), neto	(1,078,025)	(3,157,206)	(4,235,231)
<b>Pérdida antes de la provisión para impuesto sobre la renta</b>	<b>(3,326,410)</b>	<b>(702,112)</b>	<b>(4,028,522)</b>
Provisión para impuesto sobre de renta	(12,196)	-	(12,196)
<b>Pérdida neta</b>	<b>(3,338,606)</b>	<b>(702,112)</b>	<b>(4,040,718)</b>

(\*) Corresponde a amortización por concepto de los derechos de uso resultante de la aplicación de NIIF 16 por valor de \$12,781,686 y reversión de los gastos de arrendamiento registrados durante el año 2018 por valor de \$15,236,780, para un neto de \$2,455,094. Igualmente, por efectos de la aplicación de la NIIF16 se reconocieron gastos de intereses por valor de \$3,157,206

**ÓPTICAS GMO COLOMBIA S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

---

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Moneda de Presentación - Miles de Pesos Colombianos) al 31 de diciembre de 2018**

	<u>Capital social</u>	<u>Prima de emisión</u>	<u>Pérdidas Acumuladas</u>	<u>Patrimonio neto</u>
<b>31 de diciembre de 2018</b>	<u>21,851,033</u>	<u>114,146,264</u>	<u>(108,033,020)</u>	<u>27,964,277</u>
Ajustes	-	-	(702,112)	(702,112)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018 re-expresado</b>	<u>21,851,033</u>	<u>114,146,264</u>	<u>(108,735,132)</u>	<u>27,262,165</u>



**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Moneda de Presentación - Miles de Pesos Colombianos) al 31 de diciembre de 2018**

	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>Ajustes</b>	<b>31 de diciembre de 2018 re- expresado</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>			
Pérdida neta del año	(3,338,606)	(702,112)	(4,040,718)
<b>Ajustadas por:</b>			
Depreciación de propiedades, planta y equipo	3,105,833	-	3,105,833
Amortización derecho de uso	-	12,781,686	12,781,686
Amortización de intangibles	571,074	-	571,074
Provisión de inventarios	(121,083)	-	(121,083)
Amortización gastos por intereses	-	3,157,206	3,157,206
Gasto intereses derechos de uso	-	-	-
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>			
Inversiones	25,369	-	25,369
Cuentas por cobrar	(2,527,506)	-	(2,527,506)
Inventarios	(3,271,930)	-	(3,271,930)
Activos por impuestos corriente	40,710	-	40,710
Otros activos financieros	(132,106)	-	(132,106)
Cuentas por pagar	(18,853,055)	-	(18,853,055)
Pasivos por impuestos	(584,379)	-	(584,379)
Provisiones	153,330	-	153,330
Otros pasivos no financieros	431,581	-	431,581
<b>Efectivo neto generado por las operaciones</b>	<b>(24,500,768)</b>	<b>15,236,780</b>	<b>(9,263,988)</b>
Intereses pagados	-	(3,157,206)	(3,157,206)
Adquisición derechos de uso	-	(5,288,547)	(5,288,547)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>(24,500,768)</b>	<b>6,791,027</b>	<b>(17,709,741)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(5,527,472)	-	(5,527,472)
Retiro de propiedad, planta y equipo	2,347,870	-	2,347,870
Adquisición de intangibles	(1,212,794)	-	(1,212,794)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(4,392,396)</b>	<b>-</b>	<b>(4,392,396)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>			
Pago de arrendamiento financiero	-	(6,791,027)	(6,791,027)
Disminución de obligaciones financieras	(4,375,037)	-	(4,375,037)
Aumento de capital	34,992,000	-	34,992,000
<b>Efectivo neto generado por las actividades de financiación</b>	<b>30,616,963</b>	<b>(6,791,027)</b>	<b>23,825,936</b>
Aumento por cambio de moneda	547,058	-	547,058
Incremento, neto del efectivo y equivalente de efectivo	1,723,799	-	1,723,799
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del año	2,178,213	-	2,178,213
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año</b>	<b>4,449,070</b>	<b>-</b>	<b>4,449,070</b>

## 25. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES

### 25.1. Arrendamientos

La Compañía aplicó a partir del año 2018 la NIIF 16 de Arrendamientos. De acuerdo con las disposiciones de transición de la NIIF 16, la nueva norma se adoptó retrospectivamente con el efecto acumulativo de la aplicación inicial de la nueva norma reconocido el 1 de enero de 2018. Las cifras comparativas de 2018 han sido re-expresadas dado el modelo de adoptado.

Hasta el año 2017, los arrendamientos de propiedades, planta y equipos donde la Compañía, en calidad de arrendatario, no tenía sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasificaron como arrendamientos operativos, y aquellos donde sí se tenían como arrendamientos financieros.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos por arrendamiento relacionados con arrendamientos que se clasificaron previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios de la NIC 17 de Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados usando la tasa de endeudamiento incremental de cada entidad a partir del 1 de enero de 2018. El promedio ponderado de la tasa incremental de endeudamiento del arrendatario aplicada a los pasivos por arrendamiento el 1 de enero fue de 5.715% (promedio).

	<u>1 de enero de 2018</u>
<b>Compromisos de arrendamiento operativo revelados al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>67,485,229</b>
Se descuenta utilizando la tasa incremental de endeudamiento de 5.715% (promedio).	<b>(8,251,159)</b>
Más: pasivos por arrendamientos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2017	-
(Menos): arrendamientos a corto plazo reconocidos como gastos bajo el método lineal	<b>(2,458,863)</b>
(Menos): arrendamientos de bajo valor reconocidos como gastos bajo el método lineal	-
(Menos): contratos reevaluados como acuerdos de servicios	-
Más/(menos): ajustes como resultado de un tratamiento diferente de las opciones de extensión y terminación	-
Más/(menos): ajustes relacionados con cambios en el índice o tasa que afecta los pagos variables	-
<b>Pasivo por arrendamientos reconocido al 1 de enero de 2018</b>	<b><u>56,775,207</u></b>

Los activos relacionados con los derechos de uso se midieron por el monto descontado del total de los cánones a la fecha de firma del contrato, ajustado por el monto de cualquier pago de arrendamiento pagado con anticipación reconocido en el estado de situación financiera y por la amortización causada hasta el 1 de enero del 2018. Las propiedades, planta y equipo, aumentaron en \$52,909,341 el 1 de enero de 2018, los pagos anticipados se redujeron en \$0. El impacto neto en las ganancias retenidas el 1 de enero de 2018 fue de \$3,865,866, momento en el cual se hizo la implementación de la NIIF 16.

Al aplicar la NIIF 16 por primera vez, la Compañía usó las siguientes opciones prácticas permitidas por la norma:

- El uso de una única tasa de descuento a una cartera de arrendamientos con características razonablemente similares
- La contabilización de arrendamientos operativos con un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses al 1 de enero de 2018 como arrendamientos a corto plazo
- La exclusión de los costos directos iniciales para la medición de los activos de derechos de uso a la fecha de la aplicación inicial, y
- El uso de retrospectiva en la determinación del plazo de arrendamiento donde el contrato contiene opciones de extender o terminar el arrendamiento.



## Informe del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento por parte de los administradores de las disposiciones estatutarias y de las órdenes e instrucciones de la Asamblea y sobre la existencia de adecuadas medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder de la Compañía.

A los señores Accionistas de Ópticas GMO Colombia S. A. S.

### **Descripción del Asunto Principal**

En desarrollo de mis funciones de revisor fiscal de Ópticas GMO Colombia S. A. S. y en atención a lo establecido en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, me es requerido informar a la Asamblea si durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 en la Compañía hubo y fueron adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes o de terceros en su poder y sobre el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Compañía de ciertos aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias.

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden: a) los estatutos de la Compañía, las actas de Asamblea y las disposiciones legales y reglamentarias bajo la competencia de mis funciones como Revisor Fiscal; y b) los componentes del sistema de control interno que la dirección y los responsables del gobierno de la Compañía consideran necesarios para la preparación adecuada y oportuna de su información financiera.

### **Responsabilidad de la Administración**

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y mantener un adecuado sistema de control interno que permita salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder y dar un adecuado cumplimiento a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.

Para dar cumplimiento a estas responsabilidades, la Administración debe aplicar juicios con el fin de evaluar los beneficios esperados y los costos conexos de los procedimientos de control que buscan suministrarle a la Administración seguridad razonable, pero no absoluta, de la salvaguarda de los activos contra pérdida por el uso o disposición no autorizado, que las operaciones de la Compañía se ejecutan y se registran adecuadamente y para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de incorrección material debido a fraude o error y de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.



A los señores Accionistas de Ópticas GMO Colombia S. A. S.

### **Responsabilidad del Revisor Fiscal**

Mi responsabilidad como revisor fiscal es realizar un trabajo de aseguramiento para expresar un concepto, basado en los procedimientos ejecutados y en la evidencia obtenida, sobre si los actos de los administradores de la Compañía se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno establecidas por la administración de la Compañía para salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder.

Llevé a cabo mis funciones de conformidad con las normas de aseguramiento de la información aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y de independencia establecidos en el Decreto 2420 de 2015, los cuales están fundados en los principios de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional, y que planifique y realice los procedimientos que considere necesarios con el objeto de obtener una seguridad sobre el cumplimiento por parte de los Administradores de la Compañía de los estatutos y las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que estén en poder de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y por el año terminado en esa fecha, en todos los aspectos importantes de evaluación, y de conformidad con la descripción de los criterios del asunto principal.

La firma de contadores a la cual pertenezco y de la cual soy designado como revisor fiscal de la Compañía, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema comprensivo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y reglamentarios aplicables.

### **Procedimientos de aseguramiento realizados**

Las mencionadas disposiciones de auditoría requieren que planee y ejecute procedimientos de aseguramiento para obtener una seguridad razonable de que los controles internos implementados por la Compañía son diseñados y operan efectivamente. Los procedimientos de aseguramiento seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error y que no se logre una adecuada eficiencia y eficacia de las operaciones de la Compañía. Los procedimientos ejecutados incluyeron pruebas selectivas del diseño y operación efectiva de los controles que consideré necesarias en las circunstancias para proveer una seguridad razonable que los objetivos de control determinados por la administración de la Compañía son adecuados.



**A los señores Accionistas de Ópticas GMO Colombia S. A. S.**

Los procedimientos de aseguramiento realizados fueron los siguientes:

- Revisión de los estatutos de la Compañía, actas de Asamblea de Accionistas y otros órganos de supervisión, con el fin de verificar el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Compañía de dichos estatutos y de las decisiones tomadas por la Asamblea de Accionistas.
- Indagaciones con la administración sobre cambios o proyectos de reformas a los estatutos de la Compañía durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Comprensión y evaluación de los componentes de control interno sobre el reporte financiero de la Compañía, tales como: ambiente de control, valoración de riesgos, información y comunicación, monitoreo de controles y actividades de control.
- Comprensión sobre cómo la entidad ha respondido a los riesgos emergentes de los sistemas de información.
- Comprensión y evaluación del diseño de las actividades de control relevantes y su validación para establecer que las mismas fueron implementadas por la Compañía y operan de manera efectiva.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para el concepto que expreso más adelante.

#### **Limitaciones inherentes**

Debido a las limitaciones inherentes a la estructura del control interno, incluida la posibilidad de colusión o de una vulneración de los controles por parte de la administración, la incorrección material debido a fraude o error puede no ser prevenida o detectada oportunamente. Así mismo, es posible que los resultados de mis procedimientos puedan ser diferentes o cambien de condición durante el período evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas ejecutadas durante el período. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación del control interno a períodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles se vuelvan inadecuados debido a cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda deteriorarse.



A los señores Accionistas de Ópticas GMO Colombia S. A. S.

### Concepto

Con base en la evidencia obtenida del trabajo efectuado y descrito anteriormente, y sujeto a las limitaciones inherentes planteadas, en mi concepto, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, los actos de los administradores de la Compañía se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que están en su poder.

Este informe se emite con destino a los señores Accionistas de Ópticas GMO Colombia S. A. S., para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito ni distribuido a otros terceros.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Néstor Oswaldo Ochoa Guerrero'.

Néstor Oswaldo Ochoa Guerrero  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 150773-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.  
15 de mayo de 2020