OPTICA VALLE SAS
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018
(Expresadas en pesos colombianos)

OPTICA VALLE SAS
Estado de Situacion Financiera
Año termiando el 31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017)

Activo	**NOTAS**	**2018**	**2017**
Activo corriente:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	$ 70,647,850	$ 59,859,707
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	$ 90,484,686	$ 57,419,289
Inventario		$ 87,894,538	$ 98,239,350
Total activo corriente		**$ 249,027,074**	**$ 215,518,346**
Activo no corriente			
Diferidos	8	$ 49,436,568	$ 0
Propiedades y equipo, neto	9	$ 58,034,889	$ 18,555,781
Total Activo No corriente		**$ 107,471,457**	**$ 18,555,781**
Total Activo		**$ 356,498,531**	**$ 234,074,127**
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	10	$ 82,845,526	$ 42,766,753
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	11	$ 129,088,179	$ 82,674,873
Impuestos, gravames y tasas	12	$ 21,139,000	$ 20,844,249
Beneficios a Empleados	13	$ 30,367,152	$ 16,641,911
Anticipos y avances			
Total pasivo Corriente		$ 263,439,857	$ 162,927,786
Total Pasivo		**$ 263,439,857**	**$ 162,927,786**
Patrimonio	14	$ 93,058,674	$ 71,146,341
Total Pasivo + Patrimonio		**$ 356,498,531**	**$ 234,074,127**

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Patricia Marin

Liliana Patricia Marin
Representante Legal

Sandra L. Medina M.

Sandra Liliana Medina Marulanda
Contador
TP 116361-T

(Continúa)

OPTICA VALLE SAS

Estado de Resultado Integral
Enero a Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017)

	NOTAS	2018	2017
Ingresos Ordinarios, neto	15	$ 885,280,204	$ 836,858,734
Otros Ingresos	16	$ 400,918	$ 2,021,661
Total Ingreso Neto		**$ 885,681,122**	**$ 838,880,395**
Costo de venta		437,310,144	360,745,614
Gastos de Administracion	17	$ 270,945,636	$ 177,250,183
Gastos de Ventas	18	$ 109,996,537	$ 250,686,914
Total Gastos y costos Operacionales		**$ 818,252,316**	**$ 788,682,711**
Resultado de Actividades Ordinarias		**$ 67,428,806**	**$ 50,197,684**
Otros Gastos	19	$ 33,147,472	$ 32,750,671
Resultado Antes de Impuesto		**$ 34,281,334**	**$ 17,447,013**
Impuestos a las ganancias	20	$ 12,369,000	$ 13,880,687
Excedente (Deficít) Neto de la operación		**$ 21,912,334**	**$ 3,566,326**

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Patricia Marin

Liliana Patricia Marin
Representante Legal

Sandra L. Medina M.

Sandra Liliana Medina Marulanda
Contador
TP 116361-T

OPTICA VALLE SAS

Estado de Cambios en el Patrimonio
Enero a Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017)

0

		Capital social	Reserva Legal	Revalorización del patrimonio	Utilidad del ejercicio	Utilidad de ejercicios anteriores	Adopcion NIIF	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	**$**	**50,000,000**	**5,148,604**	**0**	**(4,628,175)**	**(14,874,056)**	**31,933,641**	**67,580,015**
Distribución de Utilidades		0	0	0	0	0	0	0
Traslado de Utilidad		0	0	0	4,628,175	(4,628,175)	0	0
Utilidad del ejercicio 2017		0	0	0	3,566,326	0	0	3,566,326
Saldos al 31 de diciembre de 2017		**50,000,000**	**5,148,604**	**0**	**3,566,326**	**(19,502,231)**	**31,933,641**	**71,146,341**
Distribuccion de Excedentes		0	0	0	0	0	0	0
Traslado de Utilidad		0	0	0	(3,566,326)	3,566,326	0	0
Utilidad del Ejercicio 2018		0	0	0	21,912,334	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**$**	**50,000,000**	**5,148,604**	**-**	**21,912,334**	**(15,935,905)**	**31,933,641**	**93,058,674**

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Liliana Patricia Marin
Representante Legal

Sandra Liliana Medina Marulanda
Contador
TP 116361-T

OPTICA VALLE SAS
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018
(Expresadas en pesos colombianos)

OPTICA VALLE SAS

Estado de Flujos de Efectivo Indirecto
Enero a Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017)
(Expresados en miles de pesos colombianos)

		2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Resultado del ejercicio	$	21.912.334	3.566.326
Conciliación entre los excedentes del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Depreciación		549.900	15.175.451
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(33.065.397)	(9.288.779)
Inventaros		10.344.812	0
Diferidos		(49.436.568)	0
Obligaciones Financieras		40.078.773	(33.722.304)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		46.413.306	8.103.270
Impuestos, gravámenes y tasas		294.751	8.089.159
Obligaciones laborales		13.725.241	9.415.658
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		50.817.150	1.338.781
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipo		0	(8.896.375)
Aumento de otros activos		(40.029.008)	0
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(40.029.008)	(8.896.375)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		10.788.142	(7.557.594)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año		59.859.707	67.417.301
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**$**	**70.647.850**	**59.859.707**

Ver Notas a los Estados Financieros (nota 06)

Patricia Marin

Liliana Patricia Marin
Representante Legal

Sandra L. Medina M.

Sandra Liliana Medina Marulanda
Revisor Fiscal
TP 116361-T

OPTICA VALLE SAS
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018
(Expresadas en pesos colombianos)

1. Naturaleza y Objeto Social

OPTICA VALLE SAS Es una empresa dedicada la atencion de otras actividades de la salud humana, ademas de comercializar monturas, lentes y demas articulos de manejo oftalmologico.

La sociedad tiene domicilio en la ciudad de Santiago de Cali, Centro comercial Cosmocentro local 1-2D. departamento del Valle del Cauca.

2. Bases de preparación

a. Marco Técnico Normativo

Con corte a la fecha de presentación de los estados financieros, la Entidad se encuentra obligada a presentar solamente estados financieros individuales, los cuales fueron preparados de conformidad con lo dispuesto en el Decreto 2706 de 2012.

De acuerdo con lo anterior, estos estados financieros cumplen, en todo aspecto significativo, con los requerimientos establecidos en el Estándar de Microempresas.

La entidad llevo a cabo la transición a el Estándar Internacional para Microempresas con corte al 1 de enero del 2014, de conformidad con lo establecido en el Decreto 2706 del 2012.

Hasta el 31 de diciembre del 2014, de conformidad con la legislación vigente a la fecha, la Entidad preparo y presento sus estados financieros de acuerdo a con lo dispuesto por los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia, establecidos en el Decreto 2649 de 1993.

La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósito comparativos, ha sido modificadas y se presenta de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo.

b. Bases de Medición

Los estados financieros fueron preparados, en su mayor parte, sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros con efecto en resultados, los cuales se miden al valor razonable.

c. Moneda Funcional de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Entidad se expresan en pesos colombianos (COP) la cual es su moneda funcional y la moneda de presentación. Toda la información contenida en los presentes estados financieros se encuentra presentada en pesos.

d. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos en general y pasivos contingentes en la fecha de corte, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Entidad revisa regularmente las estimaciones y supuestos relevantes relacionadas con los estados financieros. Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que revisa la estimación, y en los periodos futuros afectados.

e. Modelo de Negocio

La Entidad tiene un modelo de negocio que le permite, respecto de sus instrumentos financieros activos y pasivos, tomar decisiones por su capacidad financiera y económica. Esa toma de decisiones de la administración está basada en la intención de mantener sus instrumentos financieros en el tiempo, por lo cual estos instrumentos se miden al costo amortizado, en ausencia de decisiones distintas como la de exponer sus instrumentos al mercado, generación de utilidades de corto plazo y de posiciones especulativas a excepción de la porción de inversiones negociables definida.

No obstante, lo anterior, algunos instrumentos financieros se miden a valor razonable, pues no tienen las características propias de los instrumentos medidos al costo amortizado.

f. Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se reconocen, clasifican y miden de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información financiera.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación a los excedentes de la operación o los ingresos ordinarios. En términos generales, se considera como material todas partidas que supera el 5% con respecto a los escedentes de la operacion, o 1% de los ingresos ordinarios brutos (en caso que se genere deficit de la operacion).

3. Adopción de la Normativa Contable Aplicable

Para preparar y elaborar los estados financieros, la Entidad adoptó como marco establecido en el Decreto 2706 de 2012.

La Gerencia es la principal responsable, en velar que dichos estados financieros estén preparados y presentados con los requerimientos que establece la NIIF para Microempresas

4. Políticas Contables Significativas

En la preparación de estos estados financieros se aplicaron las políticas contables detalladas a continuación, a menos que se indique lo contrario.

a. Moneda Extranjera

Las transacciones de moneda extranjera se convirtieron a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convirtieron a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de corte del estado de situación financiera. Los ingresos y gastos incurridos en moneda extranjera, así como los flujos de efectivo, se reconocen a la tasa de cambio del día en el cual estas transacciones tuvieron lugar. La ganancias o pérdidas resultantes en el proceso de conversión de transacciones en moneda extranjera se incluyen en el estado de resultados.

b. Instrumentos financieros

- Efectivo y Equivalentes

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos y otras inversiones (en instrumentos de deuda) de corto plazo en mercados activos con vencimientos de tres meses o menos.

Los equivalentes de efectivo se reconocen cuando se tienen inversiones cuyo vencimiento sea inferior a tres (3) meses desde la fecha de adquisición, de gran liquidez y de un riesgo poco significativo de cambio en su valor; se valoran con el método del costo amortizado, que se aproxima a su valor razonable por su corto tiempo de maduración y su bajo riesgo.

- Activos financieros

En su reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al precio de la transacción; Adicionando los costos de transacción para los activos financieros clasificados en la categoría de costo amortizado, cuando estos son materiales.

Si la transacción en la cual se adquieren los activos financieros es una transacción de financiación, los activos financieros resultantes se miden por el valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado aplicable a ese tipo de instrumentos financieros.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se reconocen de acuerdo con su clasificación inicial al valor razonable o al costo amortizado. Los activos financieros se clasifican al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo del modelo de negocio establecido para gestionar los activos financieros también de las características de los flujos de efectivo contractuales que corresponderán a este tipo de activos.

La administración clasifica al costo amortizado un activo financiero cuando la transacción procura obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente. Los activos financieros que no son clasificados a costo amortizado se clasifican a valor razonable con cambios en resultados, cuyos cambios posteriores en la medición del valor razonable se reconocen en el estado de resultados como ingreso o costo financiero según corresponda.

Una inversión en un instrumento de capital de otra entidad se clasifica al valor razonable con cambios en resultados, a menos que sea clasificadas como asociada o subsidiaria. Los cambios posteriores en la medición del valor razonable se presentan en los resultados, sin embargo, en circunstancias concretas, cuando no es posible obtener información suficiente para determinar el valor razonable, el costo es la mejor estimación del valor razonable. Los dividendos procedentes de esa inversión se

reconocen en el resultado del periodo, cuando se establece el derecho a recibir el pago del dividendo.

- Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican al costo amortizado, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de caja contractuales; y las condiciones contractuales de las mismas dan lugar, en fechas específicas, a flujo de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el valor del capital pendiente.

Periódicamente y siempre al cierre del año, la Entidad evalúa técnicamente la recuperabilidad de sus cuentas por cobrar.

- Baja en cuentas

Un activo financiero, o una parte de este, es dado de baja en cuenta cuando:

a. Expiran los derechos contractuales que la entidad mantiene sobre los flujos de efectivo del activo y/o se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o se retienen, pero se asume la obligación contractual de pagarlos a un tercero; o

b. Cuando no se retiene el control del mismo, independientemente que se transfieran o no sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Respecto del efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido, uno cualquiera de ellos se da de baja cuando no se dispone de los saldos en cuentas corrientes o de ahorros, cuando expiran los derechos sobre los equivalentes de efectivo o cuando dicho activo financiero es transferido.

Una cuenta por cobrar se da de baja, o bien por su cancelación total o porque fue castigadas, en este último caso habiéndose previamente considerado de difícil cobro y haber sido debidamente estimado y reconocido su deterioro.

- Pasivos financieros

Un pasivo financiero es cualquiera obligación contractual para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorable para la entidad, o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad.

Los instrumentos financieros se identifican y clasifican como instrumentos de patrimonio pasivos en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable; para los pasivos financieros al costo amortizado, los costos iniciales directamente atribuibles a la obtención del pasivo financiero son asignados al valor del pasivo en caso de ser materiales. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se reconocen al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los pasivos financieros solo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan, cuando se liquidan o cuando se readquieren (bien sea con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

- Capital social

La emisión de instrumentos de patrimonio, se reconoce como un incremento en el capital social, por el valor razonable de los bienes o recursos recibidos en la emisión.

Los costos de transacción se tratan contablemente como una deducción del patrimonio, por un valor neto de cualquier beneficio fiscal relacionado, en la medida que sean costos incrementales atribuibles a la transacción de patrimonio, tales como los costos de registro y otras tasas cobradas por los reguladores o supervisores, los importes pagados a los asesores legales, contables y otros asesores profesionales, los costos de impresión y los de timbre relacionados con la emisión.

Cuando se readquieren instrumentos de patrimonio propios, la contraprestación pagada y los costos relacionados se deducen del patrimonio.

No se reconoce ninguna pérdida o ganancia en el resultado del ejercicio derivada de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propios.

Estas acciones propias son adquiridas y poseídas por la Entidad o por otros miembros del grupo consolidado.

La distribución de dividendos a los tenedores de un instrumento de patrimonio es cargada directamente contra el patrimonio, por una cuantía equivalente al valor razonable de los bienes a distribuir, neta de cualquier beneficio fiscal relacionado.

c. Propiedades, plantas y equipo

- Reconocimiento y medición

Las propiedades, plantas y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y perdidas por deterioro.

El costo incluye precio de compra, importaciones, impuestos no recuperables, costos de instalación, montaje y otros, menos los descuentos por pronto pago, rebajas o cualquier otro concepto por el cual se disminuya el costo de adquisición.

Las diferencias entre el precio de venta y su costo neto ajustado se llevan a resultados.

Las reparaciones y mantenimiento de estos activos se cargas a resultados o costo de producción, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos, siempre que mejoren el rendimiento o extiendan la vida útil de activo.

Cuando un elemento de propiedades, planta y equipo es adquirido por medio de un intercambio total o parcial con otro elemento de propiedades, planta y equipo o a cambio de otro activo cualquiera, el activo recibido se mide al valor razonable. Di no es posible medir el valor razonable del activo adquirido, se medirá por el importe en libros del activo entregado.

La utilidad o perdida por el retiro y/o baja de un elemento de propiedades, plantas y equipo es determinada por la diferencia entre los ingresos netos por venta, si los hay, y el valor en libros del elemento.

La utilidad o perdida es incluida en el resultado del periodo.

- Depreciación

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se inicia a partir del periodo en que el activo está disponible para su uso. La base de la depreciación es el costo menos el valor residual que técnicamente hubiera sido asignado.

El valor residual de un elemento de las propiedades, planta y equipo será siempre cero ($0) en los casos en que la administración evidencie su intención de usar dicho elemento hasta agotar en su totalidad los beneficios económicos que el mismo provee; sin embargo, cuando hay acuerdos formales con terceros por un valor previamente establecido o pactado para entregar el activo antes del consumo de los beneficios económicos que del mismo se derivan, dicho valor se tratara como valor residual.

Las vías útiles se asignarán de acuerdo con el periodo por el cual la entidad espere beneficiarse de casa uno de los activos. Una vez estimada la vida útil, se debe estimar también el valor residual, a menos que se cumpla la condición planteada en el párrafo anterior.

Para efectos de cada cierre contable, la Entidad analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterior, la Entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

Cuando el valor en libros exceda el valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de amortización, de acuerdo con su nueva vida útil remanente. De forma similar, cuando existen indicios de que ha recuperado el valor de un elemento de propiedades, planta y equipo, la Entidad estima el valor recuperable del activo y lo reconoce en la cuenta de resultados, registrando la reversión de la perdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización.

En ningún caso la reversión de la perdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendía si no se hubieran reconocido perdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Un elemento de propiedades, planta y equipo no se clasificará como mantenido para la venta. En lugar de lo anterior, si un activo deja de ser utilizado, se evaluará su deterioro de valor. Tampoco cesara la depreciación por el hecho de que el activo este cesante, o esté listo para uso, pero no se hayan iniciado actividades de producción relacionadas con él. Situaciones como estas también se considerarán indicios de deterioro de valor.

d. Activos intangibles

Los activos intangibles son medidos al costo menos la amortización acumulada y perdidas por deterioro.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en su vida económica estimada, la cual no se superará 10 años, a menos que se derive una vida útil superior de un documento o norma legal, y solo son sometidos a pruebas de indicios de deterioro cuando existen un evento que así lo indique necesario. La amortización se incluye como parte de los gastos operativos netos, en las cuentas de resultados.

No se considerará ningún activo intangible como de vida útil indefinida.

- Amortización

El valor sujeto a amortización está representado por el costo histórico del activo o el valor que lo sustituya, menos su valor residual. La amortización de un activo intangible comienza cuando el activo está disponible para ser usado.

El método de amortización usado es el lineal y el cargo por amortización de cada periodo es reconocido como parte del estado de resultados.

Para reconocer la perdida por deterioro, el valor en libros de los intangibles es reducido a través del uso de una cuenta de deterioro y la perdida es reconocida en resultados.

e. Activos no financieros

Para mantener los activos no financieros contabilizados por un valor que no sea superior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda el valor por el que se puede recuperar a través de su utilización continua o de su venta, se evalúa

en cada fecha de cierre de los estados financieros individuales o en cualquier momento que se presenten indicios, si existen evidencia de deterioro.

Si existen indicios de deterioro, se estima el valor recuperable del activo, el cual se mide al mayor entre el valor razonable del activo menos el costo de venderlo y el valor en uso; si el valor en libros excede el valor recuperable, se reconoce una perdida por deterioro.

La perdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente en el estado de resultados. Si se presenta un cambio en las estimaciones usadas para determinar el valor recuperable del activo desde que se reconoció la última perdida por deterioro, se revierte en el estado de resultados la perdida por deterioro que se había reconocido; el valor en libros del activo es aumentado a su valor recuperable, sin exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una perdida por deterioro del activo en años anteriores.

f. Beneficios a los empleados

Las formas de contraprestación concedidas por la Entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados se registran como beneficios a empleados y se dividen en:

- Beneficios a empleados corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del Estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del periodo sobre el que se informa. Dichos beneficios se reconocen por el modelo de acumulación con cargo a resultados, en la medida que se ejecuta la prestación del servicio.

Para pagos de participación en beneficios y de planes de incentivos, que vencen dentro del año, se reconoce el costo esperado como un pasivo realizando una estimación confiable de la obligaciones legal o implícita.

g. Provisiones

Son pasivos sobre los cuales existe una incertidumbre sobre su cuantía o vencimiento, siempre que esta incertidumbre no afecte la fiabilidad de la medición.

Se reconocerán como provisiones las obligaciones que presenten una probabilidad de sacrificio económico mayor al 50%.

Se reconoce como provisión el valor que resulta de la mejor estimación del desembolso requerido para liquidar la obligación a la fecha de cierre de los estados financieros, midiéndolo al valor presente de los gastos esperados necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de las obligaciones.

El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

h. Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden utilizando el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir en el curso normal de las operaciones de la Entidad.

Si llegara a suceder que la contraprestación se espera recibir en un periodo superior a un año, el valor razonable de la transacción es menor que la cantidad nominal de efectivo o equivalente de efectivo por recibir, por tanto, se aplica el método del costo amortizado descontando los flujos a una tasa de mercado.

La diferencia entre el valor razonable y el valor nominal de la contraprestación es reconocida como ingresos por intereses durante el plazo otorgado de pago.

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden a la entrada de beneficios económicos, generados durante el periodo contable, los cuales son susceptibles de incrementar el patrimonio, bien sea por el aumento de activos o por la disminución de pasivos, siempre que no correspondan a aportes de los propietarios de la empresa. Los ingresos de actividades ordinarias se originan por la venta de bienes, por la prestación de servicios o por el uso que terceros hacen de activos, los cuales producen intereses, regalías, arrendamientos, dividendos o participaciones, entre otros.

La Entidad reconocerá ingreso por actividades ordinarias siempre que sea probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad, y que los ingresos ordinarios se pueden medir con fiabilidad

Los ingresos provenientes de las actividades ordinarias de la entidad se medirán al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta cualquier importe en concepto de rebajas y descuentos

Se reconocerán ingresos ordinarios por intereses cuando exista diferencia resultante entre el valor razonable y el importe de la contraprestación

La entidad reconocerá los ingresos ordinarios procedentes de intereses utilizando el método del interés efectivo

Siempre que el pago de una venta al crédito se aplaza más allá de los términos comerciales normales (1 año), se medirá al valor presente de los ingresos (cobros) futuros descontados a una tasa de interés de mercado.

Los ingresos de actividades de no operación, se medirán en el momento en que se devenguen, considerando el traslado de los beneficios y riesgos al valor razonable de la negociación.

Los ingresos diferidos se medirán al valor razonable de la contraprestación

Anticipos de clientes

Los pagos anticipados recibidos para la prestación de servicios o para la entrega de bienes en periodos futuros, se reconocen como un pasivo no financiero por el valor razonable de la contraprestación recibida.

El pasivo reconocido es trasladado al ingreso en la medida en que se presta el servicio o se realiza la venta del bien; en cualquier caso, es trasladado al ingreso en su totalidad, cuando finaliza la obligación de entregar el bien o prestar el servicio, para el cual fue entregado el anticipo.

Venta de bienes

Cuando se diera el caso de ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se transfieren los riesgos y ventajas de tipo significativo derivados de la propiedad de los bienes; no hay retención del control de los activos; el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad; es probable la generación de beneficios

económicos asociados; y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción, pueden medirse con fiabilidad.

Los ingresos originados por la venta de bienes se reconocen cuando se cumplan las condiciones anteriores, de acuerdo con los términos de la negociación, independientemente de la fecha en que se elabora la factura.

Al final de cada periodo se registran como ingresos las ventas de bienes que aún no han sido facturados, basándose en experiencias del pasado, en términos de negociación firmes y/o en información real disponible después del corte, pero antes de la emisión de la información financiera.

Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos de actividades ordinarias derivados de la prestación de servicios se reconocerán con referencia al grado de realización de dicha transacción al final del periodo sobre el que se informa (método de porcentaje de realización) siempre que, además de los principios generales para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, se cumplan estos dos criterios:

Que el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y Que los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Cuando el resultado de una transacción, que implique la prestación de servicios, no pueda ser estimado de forma fiable, los ingresos de actividades ordinarias correspondientes deberán ser reconocidos como tales sólo en la cuantía de los gastos reconocidos que se consideren recuperables

5. Impuestos

Impuestos sobre la renta

El gasto por impuestos sobre la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto se reconoce en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en la cuenta de otro resultado integral en el patrimonio. En este caso el impuesto es también reconocido en dicha cuenta.

b. Impuesto corriente reconocido como pasivo

El impuesto corriente es la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto sobre la renta relativo a la ganancia (perdida) fiscal del periodo corriente. Se reconoce como un pasivo en la medida en que no haya sido pagado; y como un activo si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe del gasto por esos periodos.

El gasto por impuestos sobre la renta corriente, se reconoce en el año, de acuerdo con la depuración efectuada entre la ganancia (perdida) contable para determinar la ganancia (perdida) fiscal, multiplicada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias vigentes, o sobre un sistema de renta especial según la normatividad aplicable.

Su reconocimiento se efectúa mediante el registro de un gasto y un pasivo en las cuentas por pagar denominado impuesto sobre la renta por pagar.

En periodos intermedios se reconoce una estimación del impuesto sobre la renta corriente, con base en los cálculos de los resultados fiscales periódicos. Dado que los cálculos suelen ser muy cercanos al impuesto a cargo, esta partida se reconoce directamente como pasivo por impuesto a las ganancias, en lugar de presentarlo como estimación.

Los pasivos o activos por los impuestos corrientes del periodo y de periodos anteriores se valoran por el importe que se espere pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando las tasas de impuestos y las leyes fiscales vigentes o prácticamente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, los que sean aplicables según las autoridades fiscales.

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en las cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación y establece provisiones cuando sea apropiado sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

La entidad calcula la provisión del impuesto sobre la renta con base al mayor valor entre la renta líquida gravable y la renta presuntiva, es decir, 3% del patrimonio líquido del año gravable inmediatamente anterior, a una tarifa del 25%.

c. Auto retención del impuesto Auto renta

A partir del 1 de septiembre del 2013, para efectos del recaudo y administración del impuesto sobre la renta, todos los sujetos pasivos del mismo tienen la calidad de auto retenedores. La Entidad calcula y reconoce el pasivo por autor retención de la Auto renta de manera mensual, y lo paga de acuerdo con los plazos establecidos en las normas vigentes.

6. Efectivo y Equivalente de efectivo

Es saldo al 31 de diciembre es:

	2018	2017
Caja General	64,665,831	58,730,884
Banco Bancolombia Cta Corriente	5,060,908	0
Banco Davivienda Cta Corriente	920,706	662,678
Banco Bogota Cta corriente	0	466,145
Banco Bancoomeva	404	0
Total Efectivo y equivalentes de Efectivo	**$ 70,647,850**	**$ 59,859,707**

Los recursos disponibles no tienen restricción alguna que limite su uso o disponibilidad.
La óptica Valle reconoce las consignaciones de sus clientes pendientes por identificar como un mayor valor del efectivo y equivalentes y las reclasifica en otros pasivos.

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de esta cuenta está conformado por cartera de clientes y cuentas por cobrar a empleados. A continuación, se detallan los saldos al cierre de cada periodo:

	2018	2017
Clientes	48,368,050	58,348,980
Deudores varios	48,853,240	16,712,526
Anticipo impuestos	0	94,387
Deterioro de cartera	- 6,736,604	- 17,736,604
Total Deudores comerciales	**$ 90,484,686**	**$ 57,419,289**

Durante el año 2018 se realizó una gestión de cartera donde se logró recuperar $11.000.000, de cartera antigua que se había deteriorado al 100%.

8. Diferidos

	2018	2018
Diferidos	49,436,568	0
Total Diferidos	**$ 49,436,568**	**$ 0**

Este valor corresponde a una inversión que se va a realizar por apertura de una nueva sucursal en el Centro Comercial Jardín Plaza que se ejecutara a finales del 2019.

9. Propiedades, planta y equipo

La entidad reconoce como propiedades, planta y equipo todos los activos que cumplan:
De
a. La definición de activo.
b. La definición de propiedad, planta y equipo.

No se reconocen como activos los bienes que, aunque estén a nombre de la compañía, no generen beneficios económicos para la entidad.

El detalle propiedades, planta y equipo es:

	2018	2017
Maquinaria	40,720,118	39,153,211
Equipo de oficina	32,545,761	25,545,761
Equipo medico	83,066,181	67,066,181
Equipos de Procesamiento de Datos	37,636,856	22,174,755
Flota y Equipo de Transporte	20,990,000	20,990,000
otros activos	770,000	770,000
Depreciación acumulada	(157,694,027)	(157,144,127)
Total propiedad planta y equipo	**$ 58,034,889**	**$ 18,555,781**

Para todos los activos la Entidad ha estado utilizando el modelo de depreciación en línea recta.

Los Equipos de Cómputo y Equipo de oficina que no superaron los 5 salarios mínimos requeridos fueron depreciados en su totalidad.

En el año 2018 se hizo adquisición de nuevos equipos de cómputo para el área administrativas y equipo médico.

10. Obligaciones financieras

	2018	2017
Obligaciones Financieras	82,845,526	42,766,753
Total Obligaciones Financieras	**$ 82,845,526**	**$ 42,766,753**

La cuenta banco nacionales corresponde a un Leasing Financiero, el cual se adquirió por compra de la oficina de OPTICA VALLE.

Durante el segundo semestre del 2018 la óptica realizo una adecuación y mejora de sus instalaciones por motivo de su aniversario No.47, lo cual genero incurrió en dos créditos para financiar este proyecto y mejorar su flujo de caja.

11. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Este rubro representa los compromisos de pago adquiridos por la entidad, por concepto de compras y servicios a crédito. Estas partidas son instrumentos financieros, dado de que nacen de contratos o acuerdos entre las partes, y están al corriente.

	2018	2017
Proveedores	117,470,907	70,655,169
Costos y gastos por pagar	5,351,272	7,852,558
Retención en la fuente	1,065,000	1,764,831
Impuesto de industria y comercio	394,000	287,815
Retenciones y aportes de nómina	1,372,000	714,300
Acreedores varios	3,435,000	1,400,200
Total cuentas por pagar	**$ 129,088,179**	**$ 82,674,873**

12. Impuestos, gravamenes y tasas

OPTICA VALLE, al final de cada periodo reconoce el saldo del impuesto de IVA de acuerdo a la periodicidad de la entidad que es cuatrimestral dejando el valor a pagar neto después de descontar las retenciones de IVA.

Se realiza cálculo de Industria y Comercio dejando el valor a pagar a la fecha, igualmente el impuesto de Renta.

	2018	2017
Impuesto de Renta	2,248,000	3,445,599
IVA	3,655,000	4,201,450
Impuesto de industria y comercio	15,236,000	13,197,200
Total impuestos gravámenes y tasas	**$ 21,139,000**	**$ 20,844,249**

13. Beneficios a empleados

Esta cuenta representa todos los saldos por pagar a los empleados por conceptos de los beneficios a los cuales tienen derecho en contraprestación a los servicios que presta a la entidad.

OPTICA VALLE reconoce y paga todos los beneficios legales a sus empleados, incluyendo los aportes de seguridad y parafiscales.

El detalle de los pasivos por beneficios a empleados es:

	2018	2017
Salarios por pagar	4,551,476	0
Cesantías consolidadas	14,716,935	8,624,857
Intereses sobre cesantías	1,661,357	1,034,984
Vacaciones	5,437,384	3,982,071
Primas	4,000,000	3,000,000
Total obligaciones laborales	**30,367,152**	**16,641,911**

A todos los empleados se les cancelo la nómina del 16 al 31 de diciembre, pero por cierre contable del banco se hizo efectivo el 1 de enero 2019.

14. Patrimonio

	2018	2017
Capital	50,000,000	50,000,000
Reserva Legal	5,148,604	5,148,604
Adopción NIIF	31,933,641	31,933,641
Resultado de Ejercicios Acumulados	(15,935,905)	(19,502,231)
Resultado de Ejercicios	21,912,334	3,566,326
Total Patrimonio	**$ 93,058,674**	**$ 71,146,341**

15. Ingresos Ordinarios y Costo

El saldo de esta cuenta esta conformado de la siguiente manera:

	2018	2017
Consulta y lentes	885,280,204	836,858,734
Total Ingresos Ordinarios	**$ 885,280,204**	**$ 836,858,734**

Los servicios que ofrece la optica son venta de monturas, lentes oftalmicos, lentes de contacto, servicio consulta de optometria e insumos opticos.

	2018	2017
Costo de Mercancía, Mano de obra y Diversos	$ 437,310,144	$ 360,745,614
Total Costo de ventas	**$ 437,310,144**	**$ 360,745,614**

Este rubro esta compuesto de los insumos directos e indirectos que se incurre para la prestacion del servicio, el pago de la Optometra (Nomina y prestaciones).

16. Gastos de administracción y ventas

A continucion se realaciona los gastos en lo que incurrio en el año 2018

	2018	2017
Beneficios de Empleados	161,181,661	116,207,784
Honorarios	15,132,000	9,067,000
Impuestos	23,421,208	18,801,156
Seguro	871,638	531,359
Servicios	37,757,030	4,662,200
Legales	1,705,968	0
Mantenimiento	7,639,471	0
Adecuaciones	8,374,492	0
Depreciaciones	549900	10,129,392
Diversos	25,312,269	114,688
Deterioro	(11,000,000)	17,736,604
Total Gastos de administración	**$ 270,945,636**	**$ 177,250,183**

	2018	2017
Beneficios de Empleados	38,534,422	31,692,583
Honorarios	0	33,705,000
Arrendamiento	50,310,800	29,058,582
Servicios	10,545,531	97,727,353
Gastos legales	0	5,161,511
Mantenimiento y Reparaciones	0	10,189,321
Adecuación e instalación	0	1,238,632
Diversos	10,605,784	41,913,932
Total Gastos de Ventas	**$ 109,996,537**	**$ 250,686,914**

Los servicios tuvieron una variacion significativa ya que se contempla mano de obra de la adecuacion y la publicidad del aniversario No.47.

El item de adecuaciones corresponde a la remodelacion del establecimiento de comercio.

17. Otros ingresos

	2018	2017
Descuentos comerciales	332,930	2,013,617
Diversos	67,988	8,044
Total Otros Ingresos	**$ 400,918**	**$ 2,021,661**

18. Gastos No operacionales

	2018	2017
Gastos Bancarios	2,425,155	2,761,740
Comisiones Bancarias	13,877,409	13,292,898
Intereses	13,306,658	14,020,404
Descuentos comerciales Condicionados	3,076,569	0
Gastos Diversos	-	2,505,068
Gastos Extraordinarios	461,681	170,561
Total gastos no operacionales	**$ 33,147,472**	**$ 32,750,671**

19. Impuestos a las ganancias

La entidad reconoce el impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con la normatividad fiscal vigente a la fecha de publicaciones de los estados financieros.

	2018	2017
Impuesto de ventas y complementarios	12,369,000	13,880,687
Total provisión impuesto venta y complementarios	**$ 12,369,000**	**$ 13,880,687**

Liliana Patricia Marin
Representante Legal

Sandra Liliana Medina Marulanda
Contador
T.P.116361-T
Ver Certificación