

KOAJ

PERMODA LTDA

HACEMOS
UN MUNDO
MEJOR
GENERANDO
VALOR

INFORME
INTEGRADO DE
GESTIÓN

2020

EDICIÓN ESPECIAL 5 AÑOS





DIRECCIÓN ESTRATÉGICA
HANOJ PÉREZ TARABOULUS
MICHAEL PÉREZ MADURO

VICEPRESIDENCIA DE ABASTECIMIENTO
MICHAEL PÉREZ MADURO

VICEPRESIDENCIA COMERCIAL
GUSTAVO CRUZ CHÁVEZ

VICEPRESIDENCIA DE ASUNTOS CORPORATIVOS
ORLANDO PIEDRAHITA PEÑA

COORDINACIÓN EDITORIAL
GLORIA AYALA BAQUERO
DIANA LEÓN PÉREZ

DISEÑO Y FOTOGRAFÍA
AKIMBO
DIANA PATRICIA CAMACHO MORA
NATHALIA LUCÍA CARDOSO RÍOS
JOSÉ CIRO SILVA SÁNCHEZ

PERMODA LTDA
Calle 17ª # 68D-88
(571) 2948999
www.permoda.com.co

Todos los derechos reservados Bogotá, Colombia, 2021©



CONTENIDO



● MENSAJE DE NUESTROS LÍDERES	6
● APORTE A CADA INDICADOR DE LOS ODS (5 AÑOS)	8
● PERFIL EMPRESARIAL	11
● DATOS RELEVANTES 2020	21
● SOSTENIBILIDAD PERMODA	27
● GENERANDO VALOR CON INNOVACIÓN	37
● GENERANDO RELACIONES DE VALOR	45
● CALIDAD DE VIDA PARA NUESTROS COLABORADORES	55
● REDUCIENDO EL IMPACTO AMBIENTAL DE LAS OPERACIONES	67
● APORTE A LA SOCIEDAD	75
● ESTADOS FINANCIEROS	81
● TABLA GRI - CONTENIDOS GENERALES	184

ACERCA DE ESTE INFORME

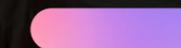


Este informe ha sido elaborado y guiado por el Estándar GRI con la opción esencial, cubriendo el periodo del año calendario 2020.

Se incluyen todas las operaciones de Permoda Ltda. en Colombia.

Para preguntas y comentarios sobre el reporte y sus contenidos contacte a:

Diana Patricia León Pérez.
dianalp@permoda.com.co
Teléfono: (571) 2948999
Ext:1237.
Personas de contacto
[GRI 102-53]



MENSAJE DE NUESTROS LÍDERES

“Hacemos un mundo mejor generando valor”, así definimos la sostenibilidad en Permoda Ltda., la hemos vinculado como uno de los valores de nuestra cultura, siendo parte de las decisiones de la operación y de los comportamientos diarios de quienes conformamos la compañía.

Actuamos con total convencimiento de ofrecer la mejor experiencia de compra de prendas de vestir y accesorios diseñados para personas que quieren vestir a la moda, y que esa experiencia se haga realidad a través del bienestar e inspiración de más de 6.000 talentos de diferentes especialidades que trabajan eficazmente en buscar el mejor resultado económico, ambiental y social, para crear valor en las relaciones que se tejen con clientes, proveedores, estado, socios, colaboradores y sus familias, para hacer posible encontrar en nuestras tiendas la combinación perfecta entre moda, servicio, look, calidad y precio.

Hoy quienes usan nuestra moda son quienes entienden la vida de una manera alegre, activa y dinámica, comprometidos con su entorno, viven en comunidad y quieren sentirse bien con lo que llevan.

Pensando en ellos entendemos que vestir a la moda implica que nuestra empresa esté a la vanguardia de las últimas tendencias del mundo, y la sostenibilidad es una de estas; por tanto, continúa en nuestra agenda tomar las mejores decisiones en el presente pensando en las generaciones

futuras y buscando las mejores estrategias para lograr que la inversión, conocimiento, negocios y bienestar aporten a la construcción de un mejor mundo.

Hemos navegado tiempos difíciles en este periodo de 2020, sin embargo, nuestro tesón nos ha llevado a pensar distinto, movilizándonos a seguir evolucionando y creciendo, construyendo junto a este equipo de talla internacional una nueva visión que compartiremos en este informe.

Este es nuestro quinto documento de reporte, en el que presentaremos los avances de 2020, un año atípico pero con grandes logros y con el que también queremos evidenciar los hitos que como compañía hemos alcanzado en estos últimos 5 años de gestión (2016-2020) y cómo estos han contribuido al crecimiento sostenible del negocio y de la agenda mundial tomando como referencia el compromiso con los Objetivos del Desarrollo Sostenible -(ODS)-.

Nos mantenemos atentos a las oportunidades que ofrecen los cambios en el mundo, actuando con energía, fuerza y diligencia para seguir mejorando de la mano de quienes, hasta hoy, han hecho posible que con orgullo, presentemos un nuevo reporte integrado de gestión. A todos y cada uno de ellos gracias por su trabajo, pasión y compromiso para renovarnos y seguir alcanzando todos nuestros objetivos y metas.

NOTA ESPECIAL

Este informe está dedicado a quienes hacen parte de Permoda, a los que con pasión, visión y esfuerzo, agregan valor al futuro de todos. Gracias por permanecer con nosotros y seguir haciendo posible lo imposible.

APORTE A CADA INDICADOR DE LOS ODS EN LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS



ODS 1 Disminución de la pobreza

- **115 personas** adquirieron su vivienda a partir de la gestión de ahorro y subsidio.
- **2.520 personas** aseguraron contingencias básicas como seguro de vida y servicio exequial.
- **41 millones de pesos** han sido respaldados por los aseguradores en contingencias de salud para los colaboradores a través del seguro de vida.
- **270 auxilios educativos** condonables para la finalización de pregrados y postgrados.
- **833 personas** han recibido asesoría psicosocial en pro de la mejora de su calidad de vida.
- **1.397 personas** se han vinculado a programas de ahorro.



ODS 6 Agua limpia y saneamiento

- **97%** de agua tratada en condiciones adecuadas.
- **44%** menos de agua por prenda producida.



ODS 4 Educación de calidad

- **294 niños** con acceso a educación y formación de primera infancia.
- **\$644.261.038 millones de pesos** de inversión en el Jardín infantil Amiguitos de Lío.
- **\$44.260.070 millones de pesos** donados por colaboradores para el desarrollo infantil.
- **1.717 graduados** de los programas de formación con el Servicio Nacional de Aprendizaje – SENA.
- **612 pasantes** en etapa productiva de otras disciplinas.
- **94 prácticas** profesionales.
- **4 programas** de formación dual.
- **6 escuelas de formación** en la Universidad de la Moda.



ODS 3 Salud y bienestar

- **80%** disminución de accidentalidad.
- **29%** gestión de la enfermedad.
- **5.000 personas** formadas y sensibilizadas en hábitos saludables por año.
- **3 salas** amigas de la lactancia materna.
- **5.000 personas** con atención médica primaria.
- **6.000 personas** vinculadas al sistema de seguridad social.



ODS 7 Energía asequible y sostenible

- **2 proyectos** de energía renovable en desarrollo.
- **1 proyecto** de cogeneración de energía.



ODS 8 Trabajo decente y desarrollo económico

- **100%** del cumplimiento tributario.
- **100%** de cumplimiento legal laboral.
- **1.985 nuevas vacantes** permanentes.
- **1.700 vacantes** en temporada.
- **90%** de equidad salarial.
- **53%** disminución de la rotación.
- **29%** disminución del ausentismo.
- **320** negocios de franquicias, concesiones y KOAJ Basic.
- **2 reconocimientos** como empresa generadora de empleo en Bogotá.
- **85 personas** con discapacidad auditivas vinculadas



ODS 9 Industria e innovación

- Puesta en marcha del **Centro Internacional Logístico Funza**.
- **Ampliación** del edificio Tequendama.
- **Inversión y tecnología** de punta.



ODS 12 Consumo responsable

- **100%** de respuesta en reclamaciones del cliente.
- **80%** disminución de residuos peligrosos.
- **33%** de residuos canjeados por bienestar para colaboradores.



PERFIL EMPRESARIAL





Permoda es una multinacional del sector Retail con presencia en **Colombia, México, Costa Rica, Ecuador y Panamá**; con operaciones en China, Bangladesh e India. Nuestra sede principal está ubicada en Bogotá – Colombia, donde generamos más de 6.000 empleos directos y a través de las compras locales y el desarrollo de **KOAJ Basic**, franquicias y consignatarios generamos empleos indirectos que impulsan el desarrollo del país.

Somos expertos en interpretar la moda del mundo y hacerla posible en gran medida con manos colombianas, teniendo como aliados a productores nacionales e internacionales con quienes garantizamos look, calidad, precio y actualidad siendo **KOAJ** nuestra única marca del mercado en la actualidad.



NUESTRA ESENCIA

El año 2020 representó para la compañía una oportunidad para diseñar nuestra meta estratégica al 2026, resultado de esto:

NUESTRA MEGA META

70 AL 26

70 millones de unidades vendidas en América al 2026.



MISIÓN

Ofrecer la mejor experiencia de compra de prendas de vestir y accesorios diseñados para personas que quieren vestir a la moda en América con la mejor relación de moda, calidad, look y servicio al mejor Precio.

VISIÓN

En el año 2026, con un equipo de alto desempeño, hemos comercializado 70 millones de unidades de producto, a través de asegurar la operación en América, desde Chile hasta Canadá.



VALORES



INNOVACIÓN

Construimos un nuevo camino para llegar a la meta.



VELOCIDAD

Somos ágiles para adaptarnos a las necesidades de nuestros clientes.



MODERNIDAD

Nos transformamos permanentemente para ser los mejores.



SOSTENIBILIDAD

Hacemos un mundo mejor, generando valor.



DINAMISMO

Actuamos con energía, fuerza y diligencia.



TRIUNFADOR

Hacemos posible lo imposible.

GENERAMOS VALOR

MAPA DE PROCESOS PERMODA

DIRECCIONAMIENTO ESTRATÉGICO

Gobierno corporativo
compliance

CONTROL

Revisoría fiscal - Control Interno
Autocontrol

GRUPOS DE INTERES

- Clientes
- Socios
- Estado
- Proveedores
- Colaboradores

ABASTECIMIENTO - COMERCIAL

- Sourcing Internacional
- Portafolio de producto

GRUPOS DE INTERES

- Ominicanalidad
- Clientes
- Socios
- Estado
- Proveedores
- Colaboradores

ASUNTOS CORPORATIVOS

Logística - Tecnología - Financiera - Cajas y Cartera- Dir. Administrativa - Gestión Humana - Proyectos - Calidad- Mantenimiento - Producción - Procesos y SIG.

SOSTENIBILIDAD

BUSINESS SYSTEM

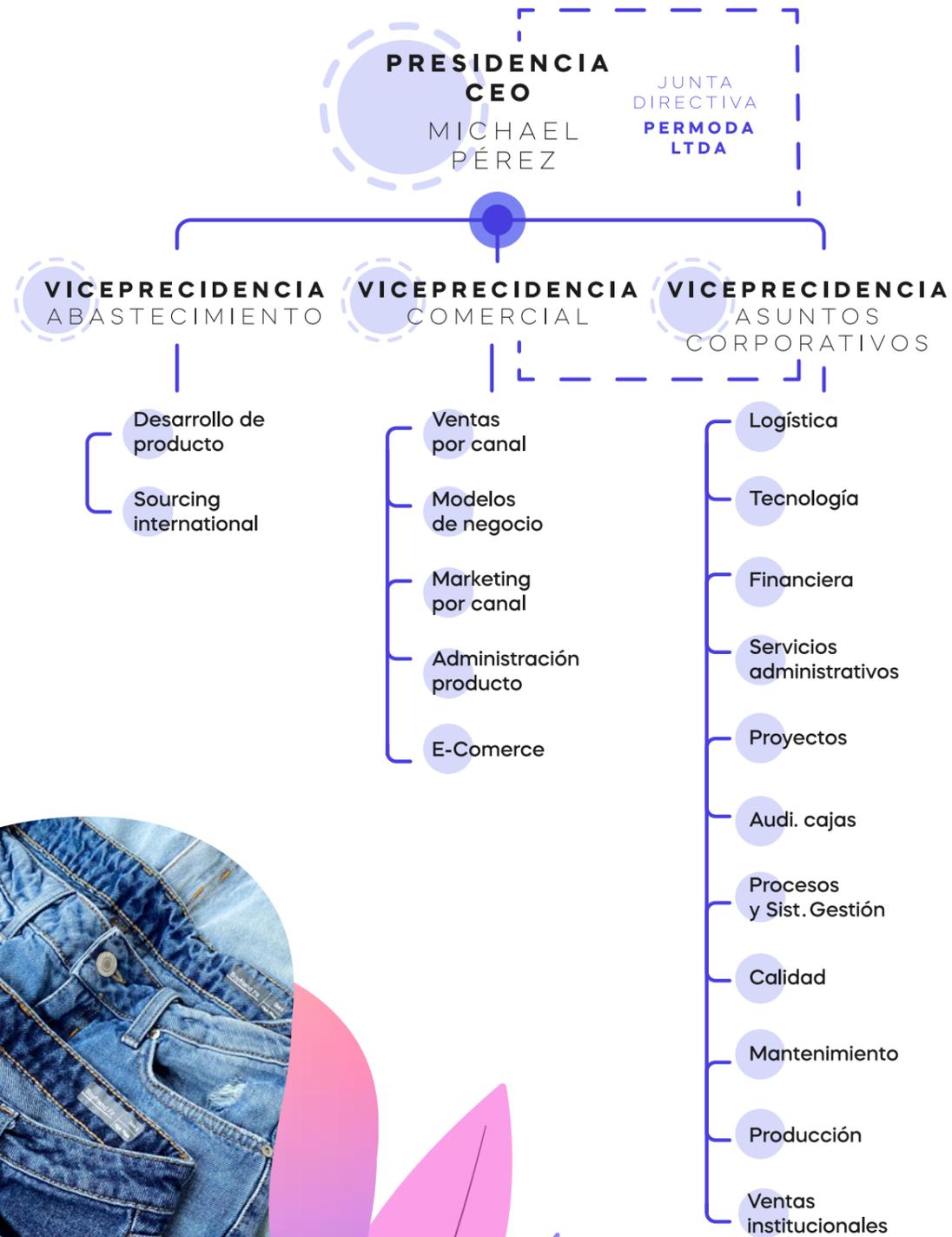
● ESTRATÉGICO

● MISIONAL

● APOYO 15

ESTRUCTURA DE GESTIÓN

MARCO ESTRATÉGICO



INFRAESTRUCTURA

Permoda cuenta con infraestructura y personal que garantiza la operación desde la elaboración y traslado de la materia prima, hasta el servicio y atención al cliente.



PAÍS

- COSTA RICA
- COLOMBIA
- ECUADOR

Adicional, entre los canales de venta digital tenemos la Tienda Online Oficial Koaj.co y contamos con diferentes canales de distribución indirecta compuestos por 12 concesiones en almacenes Flamingo, 4 ventas online y 3 distribuidores, para un total de 452 canales de venta.



PLANTAS DE CONFECCIÓN

- **Tequendama:** Calle 20 No 69B-74
- **Planta Jeans:** Calle 19 No 69b-40
- **Bodega de producción:** Vía Funza Kilómetro 1,5 Parque industrial San Pedro – Bodegas 8 a 12

LOGÍSTICA

- **Bodega Zona Franca:** Carrera 106 No 15-25 MZ 12 Bodega 71
- **Centro de Internacional Logístico:** Vía Funza Kilómetro 1,5 Parque industrial San Pedro – Bodegas 16 a 22

PREMIOS, RECONOCIMIENTOS Y CERTIFICACIONES

Finalista premio al valor compartido proyecto ECOSER

Cámara de comercio de Bogotá 2017

Certificación anual del laboratorio textil

ONAC 2020

Bogotá trabaja

Otorgado dos años consecutivos 2018-2019

Empresa incluyente

Otorgado en el año 2018

Empresario del año

Mall & Retail, en la exaltación a los 10 líderes más influyentes en el retail de Colombia 2020, en la categoría: vida y obra empresarial 2020





**DATOS
RELEVANTES
2020**



DATOS RELEVANTES 2020

El 2020 fue un año de retos y de reinventarnos como compañía. A continuación presentamos los datos y cifras más relevantes.

15 millones de ingresos

De personas a nuestras tiendas.

10.960.477

De prendas producidas.

Alcanzamos el 70,3%

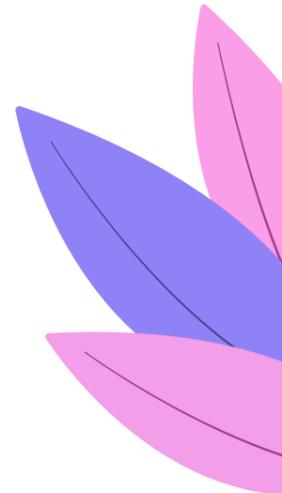
De la venta del año 2019.

Alcanzamos el 86%

De la venta del año 2019 en nuestra franquicia KOAJ Basic.

19 tiendas nuevas

En el modelo franquicia KOAJ Basic



APERTURA DE NUEVAS TIENDAS 2020



COLOMBIA

BOGOTÁ

- Centro Comercial Paseo del Río 1.045 m2

- Centro Comercial Tunal Tienda II 143 m2

- Tienda KOAJ Restrepo II 320 m2

MEDELLÍN

- Centro Comercial El Tesoro 450 m2

BARRANQUILLA

- Tienda KOAJ Centro Barranquilla 196 m2

- Centro Comercial Único Tienda II 387 m2

CALI

- Centro Comercial Jardín Plaza 170 m2

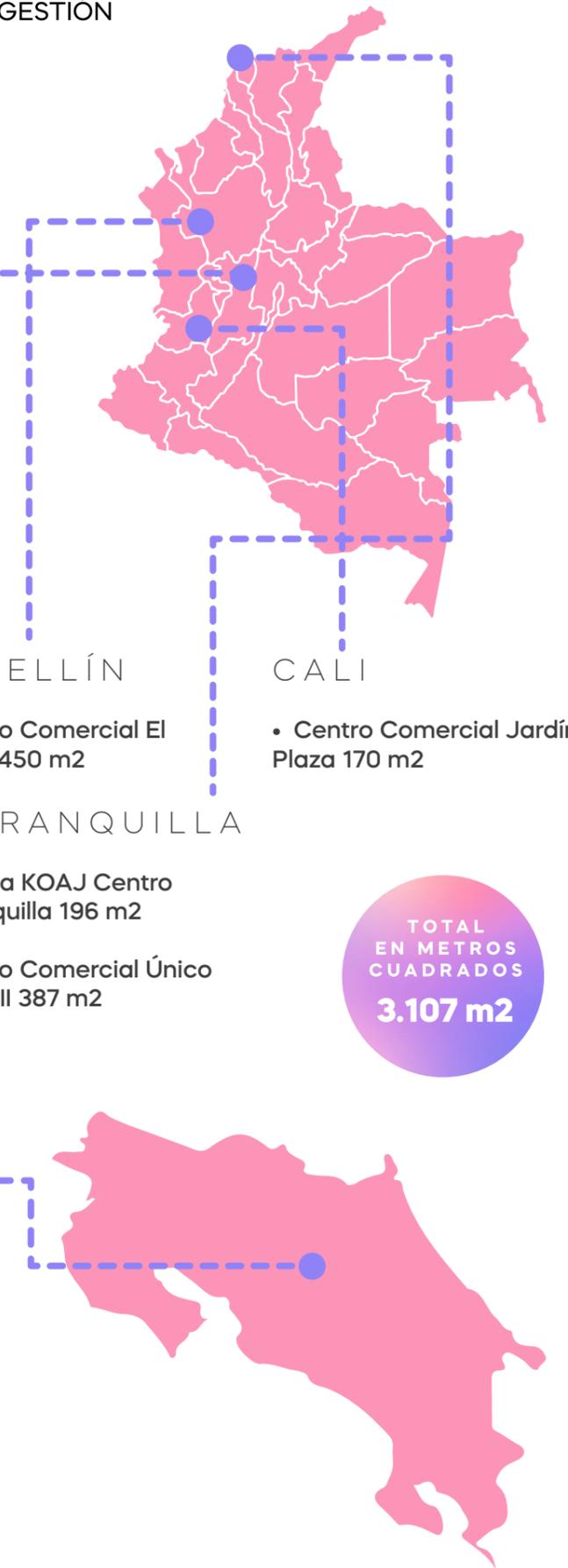
TOTAL EN METROS CUADRADOS
3.107 m2

INTERNACIONALES

COSTA RICA

- Centro Comercial Oxígeno 250 m2

- Tienda KOAJ Liberia 143 m2



REMODELACIONES Y ADECUACIONES 2020

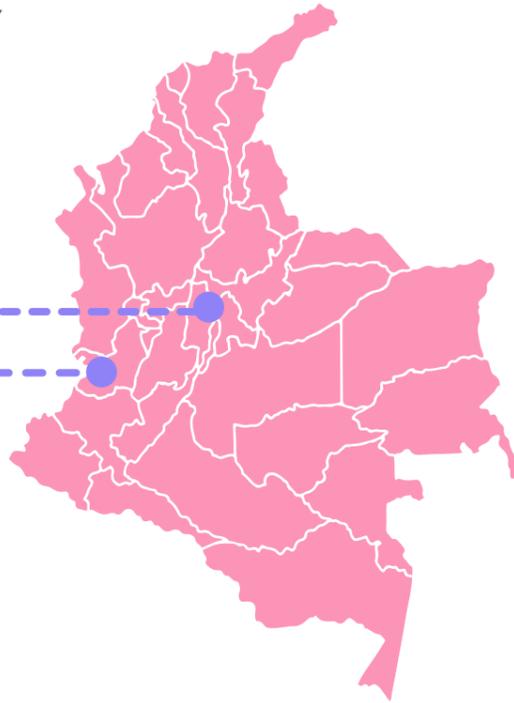
COLOMBIA

BOGOTÁ

- Tienda KOAJ Toberín (ampliación) 350 m2

CALI

- Centro Comercial Único 128 m2



LICENCIAS ESPECIALES

En el 2020 nuestras plantas de producción fueron verificadas bajo Estándares Laborales Internacionales (ILS The Walt Disney Company) lo que nos permitió diseñar y manufacturar productos oficiales de la marca.

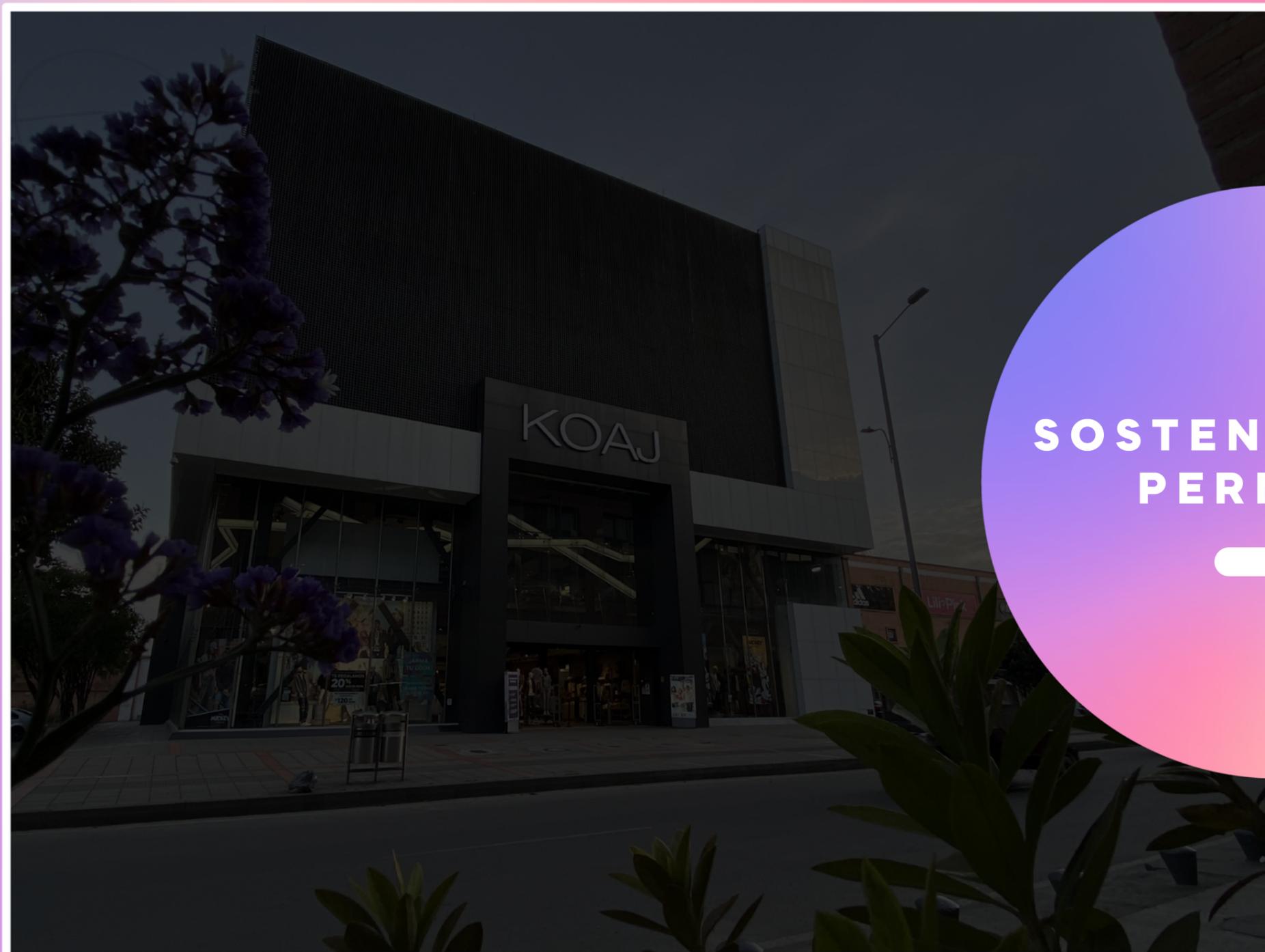


Dato: FEP Virtual Festival Estéreo Picnic Online 2020 diseñamos y comercializamos de colección de prendas oficiales y merchandising, eventos digitales para entrega de pines, boletas y despliegue de comunicación en redes.



Licencia Guns and Roses para la producción y comercialización de prendas de la banda musical, acciones y comunicaciones digitales e instore.





**SOSTENIBILIDAD
PERMODA**



SOSTENIBILIDAD PERMODA



Para **Permoda** la sostenibilidad se orienta en cinco focos de actuación en los cuales hemos logrado avances significativos durante estos últimos 5 años, avances en compromisos puntuales que contribuyen a las metas establecidas por la agenda mundial de los ODS. Para el 2021 se espera realizar un nuevo ejercicio de materialidad y diseño de estrategia de sostenibilidad que siga contribuyendo al mejoramiento económico, ambiental y social.

MODELO DE RELACIONAMIENTO



FOCOS DE ACTUACIÓN



NUESTRO COMPROMISO CON LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE - ODS -

Dado que nuestras prioridades de trabajo se encuentran alineadas con los Objetivos de Desarrollo Sostenible, expresamos nuestro compromiso con cada uno de los que consideramos le aportamos con nuestra gestión:

Nuestro modelo de bienestar ofrece alternativas para mejorar las condiciones de calidad de vida, mejoramiento de vivienda, mejora en la capacidad económica, desarrollo de espacios sociales, generación de desarrollo de capacidades y cuidado de la salud física y mental de nuestros colaboradores, lo que favorece el aporte a este indicador desde el empleo digno.
(Ver capítulo Pág. 55)

1 FIN DE LA POBREZA



Trabajamos de manera continua en la gestión de la salud y seguridad, manteniendo un alto compromiso con la mejora de condiciones en todas las áreas de la operación. Nos ocupamos de la formación y la consolidación de la cultura del cuidado que favorezca estilos de vida saludable y actividades de producción, logística y comercialización seguras. Creemos que el bienestar de nuestra gente está dado por un equilibrio físico, mental, social y espiritual; y desarrollamos las acciones requeridas para que nuestro talento humano lo gestione de acuerdo con su necesidad.
(Ver capítulo Pág. 55)

3 SALUD Y BIENESTAR



Ejecutamos proyectos que apalancan la formación de primera infancia a través de nuestro convenio con el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar - ICBF - y el Hogar Infantil Amiguitos de Lío, desarrollamos capacidades técnicas en el sector, desde la Universidad de la Moda que permite la formación de los colaboradores y el convenio con el Servicio Nacional de Aprendizaje - SENA - para la formación dual de operarios de confección en ropa exterior, sumado al desarrollo de programas técnicos para asesores comerciales, auxiliares de almacenamiento, empaque y embalaje de objetos.
(Ver capítulo Pág. 75)

4 EDUCACIÓN DE CALIDAD



El agua ha sido un asunto que consideramos primordial en nuestra gestión, así que continuamos con el desarrollo de proyectos de inversión que nos permitan la reutilización del recurso y el mejoramiento de la calidad de vertido de aguas residuales.
(Ver capítulo Pág. 67).

6 AGUA LIMPIA Y SANEAMIENTO



Nuestro compromiso ha sido reducir el consumo de energía por prenda producida. Esto se ha materializado gracias a la gestión cotidiana de la operación, la revisión del diseño de nuevos proyectos, tiendas con tecnologías eficientes y desde luego la inversión en proyectos de energía renovable.
(Ver capítulo Pág. 67).

7 ENERGÍA ASEQUIBLE Y NO CONTAMINANTE



Nuestra actividad cumple con las leyes tributarias y laborales como primer impulso al desarrollo económico. Generamos oportunidades laborales adecuadas, igualitarias e incluyentes, adicional esto promovemos el desarrollo de nuestros colaboradores a través del programa Generación KOAJ, soportado en la Universidad de la Moda, lo que impulsa nuevas oportunidades laborales y talentos en condiciones de equidad. Nuestros modelos de negocio KOAJ Basic, franquicias y concesiones fomentan el desarrollo de nuevos negocios en diferentes regiones del país, lo que a su vez genera nuevas plazas de empleo, contribuyendo a la disminución de la pobreza.
(Ver capítulo Pág. 10 y Pág. 55)

8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO



Invertimos en infraestructura y adquirimos tecnología de punta para fortalecer el sector y desde luego ir a la vanguardia de la transformación digital, siendo conscientes de su contribución a una operación más eficiente, al desarrollo ágil de producto y a las metas de la agenda mundial de este ODS.

(Ver capítulo Pág. 37)

9 INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURA



Mantenemos un alto compromiso con la calidad de nuestro producto, trabajamos con altos niveles de servicio que nos permiten asesorar a nuestros consumidores en las cualidades del producto y su relación look y calidad. Nos esforzamos por buscar diferentes alternativas para entregar la mejor relación de precio a través de la gestión eficiente de nuestra cadena de valor y el aprovechamiento de los recursos.

(Ver capítulo Pág. 45 y Pág. 67)

12 PRODUCCIÓN Y CONSUMO RESPONSABLES



Creemos que la sostenibilidad debe basarse en la conducta ética y de confianza con el entorno, contamos con programas de cumplimiento y gestión de riesgo que garantizan la ética empresarial. Nos estamos preparando para certificarnos como Operador Económico Autorizado – OEA - , y así cumplir con la protección de la información como garantía de las libertades individuales; el autocontrol y gestión del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo.

(Ver capítulo Pág. 55)

16 PAZ, JUSTICIA E INSTITUCIONES SÓLIDAS





**GENERANDO
VALOR CON
INNOVACIÓN**



9 INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURA



GENERANDO VALOR CON INNOVACIÓN



Vivimos la innovación de manera constante y la definimos como parte de nuestra cultura, construyendo siempre un nuevo camino para llegar a la meta. Ideamos, tomamos riesgos y pensamos diferente para obtener los mejores resultados. Esto se ve materializado en nuestra inversión en tecnología de punta, el desarrollo de infraestructura y en la transformación digital.

TECNOLOGÍA DE PUNTA



INVERSIÓN DE TECNOLOGÍA Y MAQUINARIA PARA MANUFACTURA

PROGRESO

Invertimos alrededor de 13 mil millones de pesos en maquinaria de punta para todos nuestros procesos productivos. Las áreas de mayor inversión fueron las de Láser, Lavandería, Tejeduría, Tintorería y Serigrafía con el 84% de participación; esto para robustecer y soportar la producción de unidades del año 2020.

EXPECTATIVA 2021

Esperamos invertir en maquinaria y equipos por un valor aproximado de 18.700 millones de pesos que permitirán mejorar el proceso textil (en look y costo), ampliando la capacidad de algunos centros productivos. Se fortalecerán las áreas con nuevos procesos, esperando que para el segundo semestre del año 2021 estén en marcha las áreas de estampación por rotativa, medias, seamless y el proyecto Eliar.

INFRAESTRUCTURA Y PROYECTOS



CONSOLIDACIÓN PMO

PROGRESO

La oficina de PMO, se consolidó como co-equipera de la gestión de los proyectos de la organización, con un mayor involucramiento tanto con clientes internos como externos, estableció una metodología que no se agota y definió el modelo de gestión de proyectos, identificó procesos críticos, realizó reportes de gestión, dio acompañamiento en los procesos técnicos y recomendaciones de acción para mejorar el desempeño y estableció estándares y métricas para su medición.

EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA Y FORTALECIMIENTO PRODUCTIVO

El portafolio estuvo conformado por 72 proyectos con los que buscamos la excelencia operacional de todo nuestro proceso productivo. 2 se encuentran en la etapa de desarrollo conceptual, 58 en la etapa de desarrollo de proyecto, 9 se cerraron, y 3 están en proceso de análisis de beneficios. 46 proyectos corresponden al área de Abastecimiento, 2 a Comercial y 24 proyectos para los procesos de la vicepresidencia de Asuntos Corporativos. Por otra parte, se realizaron 7 aperturas nacionales en:

- Bogotá: Paseo del Río, Centro Comercial Tunal y Tienda KOAJ Restrepo 2.
- Cali: Centro Comercial Jardín Plaza.
- Barranquilla: Tienda KOAJ Centro y Centro Comercial Único Tienda II.
- Medellín: Centro Comercial el Tesoro.

Y 2 internacionales en Costa Rica: Centro Comercial Oxígeno y Tienda KOAJ Liberia; lo que representan 3.107 nuevos metros cuadrados de operación comercial. De igual forma se realizaron renovaciones en Tienda KOAJ Toberín (Bogotá) y Centro Comercial Único (Cali). El valor del presupuesto del portafolio en el año 2020 ascendió a \$144.725.483.308 mejorando así las operaciones de las vicepresidencias.



EXPECTATIVA 2021

Trabajaremos en la finalización del edificio Tequendama II que permitirá el aumento de capacidad de producción en 20 millones de unidades para este año. El portafolio estará integrado por proyectos cuyos objetivos están encaminados a realizar la expansión internacional, mejora de procesos, gobernanza, transformaciones operacionales y tecnológicas. De estos los más grandes son los siguientes:

Cogeneración 3 para Tequendama, Tequendama II, Cogeneración Funza, Paneles solares en plantas calle 19 y Tequendama, nueva planta de tratamiento de agua residual (PTAR).



Continuando con la proyección y expansión de la marca, tendremos la apertura de nuevas tiendas en diferentes ciudades y centros comerciales en territorio nacional e internacional. 4 nacionales y 3 internacionales.

Continuaremos con intervenciones estructurales y ampliaciones en algunas tiendas, buscando optimizar y rentabilizar los espacios, la distribución y layout de la zona comercial y de probadores. Dadas las condiciones de Pandemia y con el ánimo de cuidar a nuestros clientes y cumplir la normativa de bioseguridad, se realizaron acciones de control de aforo, así logramos ofrecer al cliente una experiencia de confianza y tranquilidad en nuestras tiendas.



TRANSFORMACIÓN DIGITAL



COMERCIALIZACIÓN DIGITAL

PROGRESO

A nivel digital fue un año donde nos mantuvimos activos, continuamos con un crecimiento moderado y muy positivo frente a otras marcas del sector. Nuestro contenido dinámico, cercano y positivo durante este año, mantuvo siempre activa y en el radar a la marca.



CRECIMIENTO EN REDES 2020



OMNICANAL

• **E-Comerce:** El comercio electrónico fue uno de los actores más importantes a nivel comercial durante la época de restricciones y confinamientos del 2020, el segmento de vestuario presentó un crecimiento positivo pues alguna parte de la venta presencial migró a la compra online.

• **Implementación de la franquicia digital:**

- Plataforma de venta asistida, donde el cliente no requiere ir a una tienda física.
 - Tenemos presencia en las páginas de venta de los mejores "Marketplace" del país como Dafiti, Linio y Mercado Libre.
- Aumentamos a 8.790.253 sesiones de ingreso a la página Koaj.co y un crecimiento

del 10.92% comparado con el año anterior, este canal se impulsa permanentemente con pauta en Google search, Google display, Email Marketing y SMS para generar tráfico en la página y comunicar los eventos del calendario del comercio online.

HERRAMIENTAS DIGITALES Y MEJORAMIENTO DE PROCESOS

PROGRESO

- Implementamos el proyecto de digitalización de Gestión Humana (Midasoft).
- Consolidamos el uso de herramientas como office 365, infraestructura digital y seguridad de la información.
- Desarrollamos herramientas tecnológicas para las áreas comercial, logística y producción.
- Avanzamos en el proyecto de facturación electrónica para el canal E-commerce, el cual se espera implementar en el primer semestre de 2021.
- Implementamos el sistema SoftExpert en la administración y control de todos los elementos considerados herramientas de mano.
- Formalizamos el reglamento de archivo en el proyecto de actualización y modernización del proceso de administración y custodia del mismo.

EXPECTATIVA 2021

- Implementaremos los procesos ITIL (Biblioteca de Infraestructura de Tecnologías de Información) para construir la base para un centro de servicios.
- Gestionaremos herramientas tecnológicas basadas en machine learning, analítica y buenas prácticas de la industria dando más profundidad a nuestros controles, promoviendo un ambiente tecnológico seguro para la Compañía y nuestros clientes.
- Iniciaremos la fase 2 del montaje de la funcionalidad retail de la herramienta Symphony – OneBeat, para ayudar al proceso de surtido inicial a nuestras tiendas con las prendas de nuevas colecciones.
- Continuaremos con el mejoramiento del entorno Omnicanal.
- Consolidaremos nuestra oficina de Cambio Organizacional.
- Realizaremos la adopción de las herramientas digitales de GH (Midasoft, Sistemas de comisiones y Universidad de la Moda en un 100%).
- Desarrollaremos los proyectos Lean Company.



**GENERANDO
RELACIONES DE
VALOR**



12 PRODUCCIÓN Y CONSUMO RESPONSABLES



16 PAZ, JUSTICIA E INSTITUCIONES SÓLIDAS



GENERANDO RELACIONES DE VALOR



Construimos la experiencia de compra convencidos que esta se logra a través de la generación de valor y confianza en todos los que hacemos parte del negocio, por esto el servicio, la calidad y el comportamiento ético empresarial son prioridades de nuestra gestión.

SERVICIO AL CLIENTE



PROGRESO

Consideramos que el servicio genera un consumo consciente, ajustado a las necesidades, por ende, la información del producto y la facilidad en su acceso son variables que impulsan iniciativas para lograr ese valor esperado al cliente final de los productos que comercializamos. Durante el 2020 KOAJ reforzó de cara al cliente la oferta de valor de la marca, que se basa en una excelente relación look / precio. Pese a ser un año atípico y con restricciones, se potenció el plan de precios unificados que es uno de los grandes diferenciales de la compañía en el sector, buscando que la marca se posicione en el segmento de comercio masivo. Dadas las contingencias y restricciones que el mercado vivió, se impulsó desde varios frentes, la venta por canales no presenciales, dando mucha más fuerza a la tienda Online y canales que venían en proyecto como la franquicia virtual, además de la creación de un nuevo canal y dinámica de venta por WhatsApp para responder a las necesidades de los clientes. En cuanto a lo aspiracional y posicionamiento, la marca continúa con un look internacional y una oferta variada de productos que conforman un portafolio versátil para diferentes climas y ocasiones de uso.

Implementaciones:

- Vinculación del pago contra entrega con nuestro aliado logístico y para el segundo trimestre del 2020, se lanzaron las ventas a crédito.

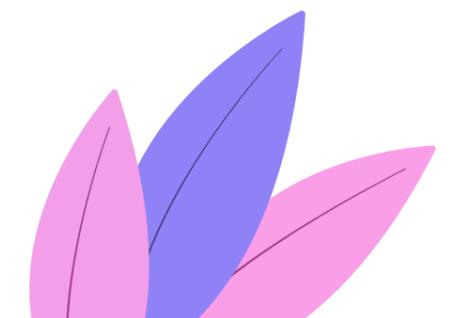
- En el campo logístico, entregas el mismo día o al siguiente día con nuevos operadores logísticos.

- Durante el segundo trimestre del 2020 se realizó el relanzamiento de www.koaj.co, como un sitio dinámico, actualizado y totalmente renovado de acuerdo a las exigencias de nuestros clientes y el mercado.

- Nuevos canales de venta generados desde el ecosistema de la tienda física, donde se da asesoría personalizada por medio de chat o videollamada, este canal opera con la herramienta MessageBird la cual permite incluir unos flujos de respuestas automáticas para dar un mejor y más rápido servicio al cliente, además de centralizar todo en un número único a nivel nacional. Para 2021 se hará el relanzamiento en tiendas fuera de Bogotá.

- Consolidamos en las tiendas la estrategia de precios únicos y unificados durante todo el año, respondiendo a la promesa de valor de la marca de look internacional al mejor precio, teniendo en cuenta que en este año el precio fue una de las variables más sensibles y decisivas del mercado, por esto trabajamos en la búsqueda y optimización de los procesos internos para llevarle al consumidor final un producto de moda al mejor precio posible.

- Aumentamos la inversión en el plan de medios a \$2.073.481.372, con el único fin de mantener el contacto directo con nuestra razón de ser.

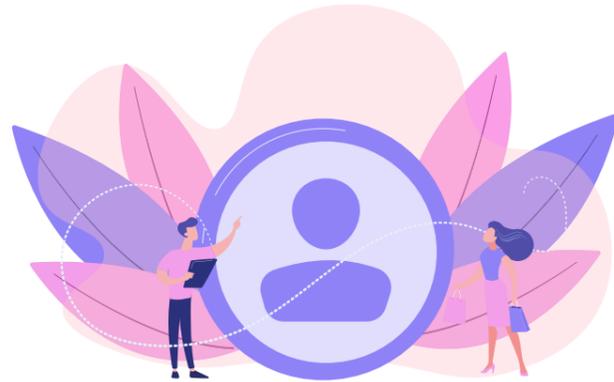


ATENCIÓN AL CLIENTE

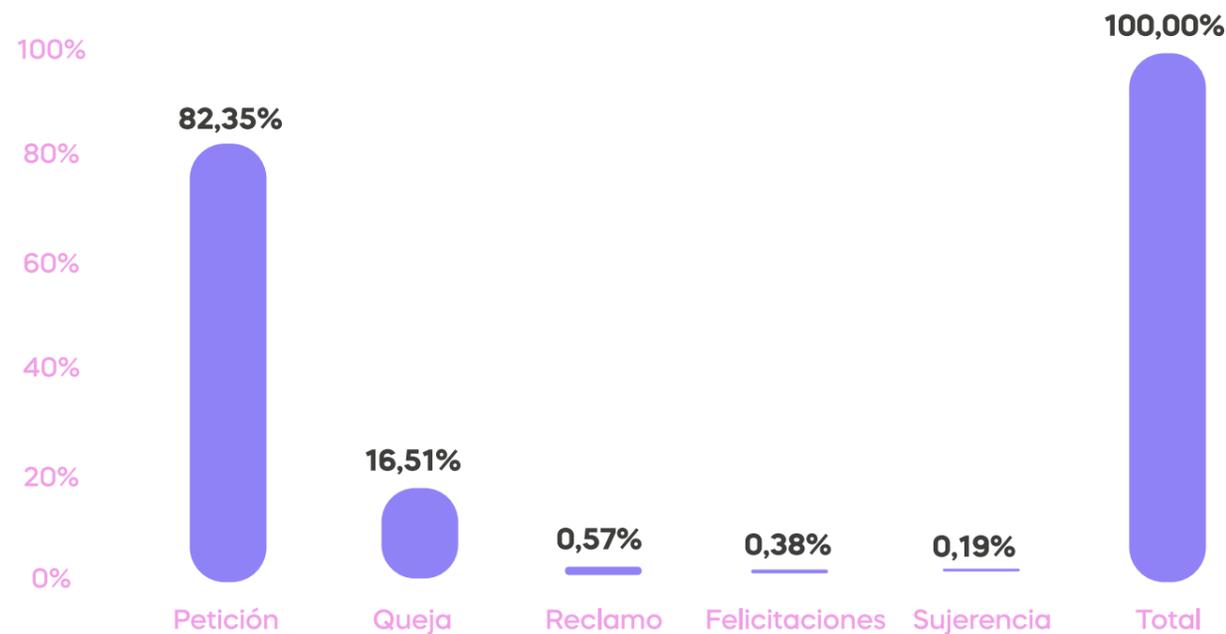


PROGRESO

Contamos con nuestra línea de servicio al cliente que evolucionó durante el 2020 a ser un punto de atención de omnicanalidad: Whatsapp, Messenger Facebook y Telegram. Esto permitió dar respuesta a 46.326 casos de los cuales 82,35% fueron peticiones, un 16,51% se clasificaron como quejas, el 0,57% fueron reclamaciones, felicitaciones 0,38% y sugerencias 0,19%. El 100% fueron atendidas y logramos cumplir un tiempo de respuesta promedio de 10 días.



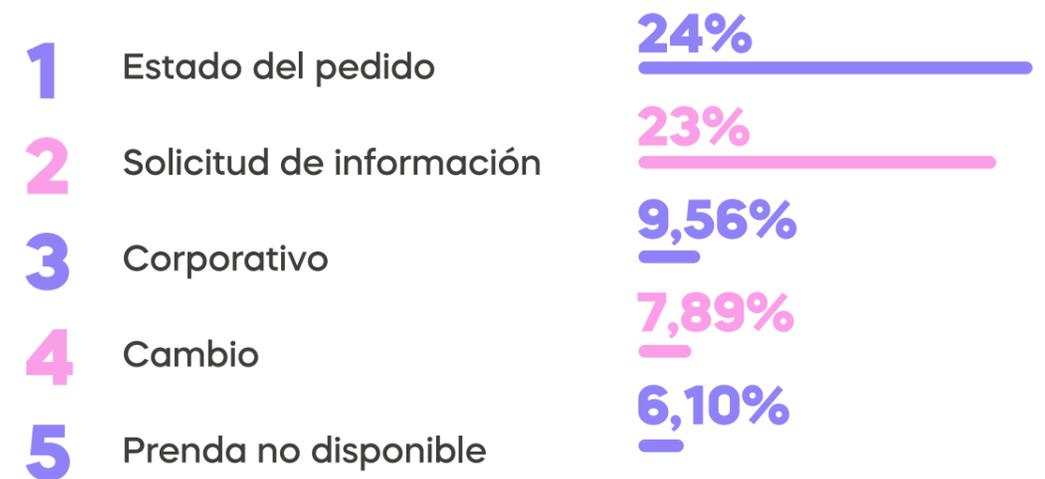
PQRSF 2020



Según los tipos de solicitud desarrollamos mejoras en las áreas de logística y venta de canales digitales. Para los estados de pedido que ocuparon el primer lugar, entregamos información rápida para nuestros clientes resolviendo sus inquietudes en cuanto a sedes y servicios, y logramos dar respuesta efectiva a las solicitudes de información corporativa, que en su mayoría fueron en busca de información para hacer parte de nuestro equipo.



DISTRIBUCIÓN DE SOLICITUDES POR TIPO



EXPECTATIVA 2021

El dinamismo y la inmediatez en los planes serán fundamentales para el cumplimiento de las metas, la marca continuará con un look actual, juvenil e internacional. Nuestro objetivo será mantener a KOAJ en el radar del consumidor como la marca que brinda contenido de valor, que incluye noticias sobre productos, colecciones y lanzamientos, información sobre eventos y el desarrollo de nuestro valor de sostenibilidad y moda responsable. Para el año 2021 la planeación comercial estima la apertura de 20 tiendas KOAJ Basic en diferentes ciudades del país, con un área comercial de 1.500 m2 aproximadamente y reinventando estrategias para continuar en contacto con nuestro cliente. En cuanto a la atención al cliente esperamos seguir evolucionando tecnológicamente para continuar la mejora continua en la experiencia.

CALIDAD

Nuestra misión resalta como una estrategia competitiva la mejor relación del look, calidad y precio y nos esforzamos a lo largo de nuestra cadena de valor por encontrar las mejores opciones para el desarrollo de productos. Las implementaciones destacadas para el año 2020 se relacionaron de manera directa con el proceso productivo.

CALIDAD - LABORATORIO TEXTIL

Durante el año 2020, se recibió el ciclo de auditorías programado incluyendo la auditoría de renovación de acreditación en el sistema de gestión ISO/IEC 17025, por medio de las cuales se logró hacer la actualización eficaz de la versión de la norma y se mantiene vigente el contrato de acreditación. El laboratorio generó diferentes actividades para la mejora de los procesos internos como la implementación de MicroStrategy para el cálculo y visualización de indicadores; también, se realizó la implementación del estudio de frecuencias de calibración por medio del cual se disminuyen las calibraciones anuales y se genera un ahorro para la compañía.

GESTIÓN DE CALIDAD - CÉLULA.

En el año 2020 se dio continuidad a la estandarización y divulgación de procesos, entre los cuales se definieron los lineamientos para la compra de tela y calzado nacional; se implementó la estrategia que permite evaluar las telas nuevas en los procesos productivos, se definieron los lineamientos para el proceso de compra de insumos, desde las pruebas de laboratorio hasta su orientación a nivel productivo, midiendo por medio de indicadores la clasificación, recepción, almacenamiento y control de calidad, permitiendo así ser más asertivos en las aprobaciones y disminuyendo tiempos de respuesta. Lo anterior fue un trabajo articulado con las áreas involucradas con el fin de dar a conocer las exigencias de calidad que caracterizan los productos KOAJ.

ASEGURAMIENTO DE LA CALIDAD TEXTIL

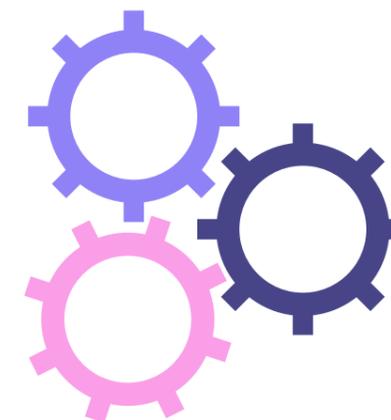
En el año 2020 ampliamos la frecuencia de las auditorías aleatorias en un 70% obteniendo mayor cubrimiento en los procesos; realizamos capacitaciones al personal operativo de Permoda en el sistema e implementamos la toma de ancho útil en las salidas de Rama. Mejoramos en la clasificación y revisión en máquina calandra para los clientes terceros, disminuyendo las reclamaciones generadas en este proceso. Para el proceso de perchado se implementó la prueba de lavado intermedio para evitar el desprendimiento de fibra en proceso. Por último, se implementó en MicroStrategy el cálculo de los indicadores de calidad, con el fin de obtener la información diaria y generar planes de mejora.

ASEGURAMIENTO DE LA CONFECCIÓN

Durante el año 2020 continuamos con la formación al personal de inspección en auto calidad e incluimos a los instructores y operarios, esto ayudó a que el personal de auditoría diera un cubrimiento del 80% en la elaboración de aseguramientos de línea, un 70% en reuniones de validación y un 65% en las auditorías de proceso en las diferentes plantas de confección. Todo esto permitió el desarrollo de contramedidas para los reprocesos más representativos, trabajando de la mano con desarrollo de producto, pensando en nuevas referencias. Durante el año 2020 se implementaron las auditorías en proceso, las cuales permitieron una disminución del 0,2% en el producto no conforme y un aumento en la reproducibilidad de un 0,9% con respecto al año 2019.

EXPECTATIVA 2021

- De acuerdo con los nuevos direccionamientos establecidos por la Compañía, el área de Gestión de Calidad replanteará su estructura, formando un equipo de soporte estratégico en la organización, que asegure la calidad de los productos y servicios en la cadena de valor. Estableciendo lineamientos corporativos que contribuyan a la mejora continua y al fortalecimiento de la confianza de nuestros clientes al menor costo. Esto implica que cada persona, área y planta serán los responsables de su producto y su calidad, puesto que, como concepto transversal, la calidad debe ser monitoreada por cada persona en la fuente. Es decir, está inmersa en todo lo que hacemos.
- Definiremos los estándares y lineamientos de la calidad, en las actividades de abastecimiento, comercial y asuntos corporativos, contribuyendo a las variables competitivas de precio, look y calidad de los productos ofrecidos por la compañía.
- Diseñaremos e implementaremos el programa de auto calidad y Lean Quality en la cadena de valor.
- Realizaremos programas de capacitación y entrenamiento a los colaboradores en conceptos de calidad.



ÉTICA Y TRANSPARENCIA

Basados en la ética y transparencia generamos relaciones de confianza con todos nuestros grupos de interés.

PROGRESO

PROGRAMA DE ÉTICA EMPRESARIAL

Durante el año se efectuó la medición de riesgo individual de cada uno de los terceros que participan en la cadena de suministro y el monitoreo de las transacciones.

Se realizó la actualización de la matriz general de riesgo, ponderando nuevamente el nivel de riesgo de todos los procesos asociados a las actividades de comercio exterior.

PROTECCIÓN DE DATOS PERSONALES

La compañía actualizó la política de protección de datos personales. Se actualizaron los lineamientos para el archivo físico de documentos que contienen datos personales; dichas políticas se alinean con las demás establecidas por el área de seguridad informática, con el fin de brindar todas las medidas que permitan mantener la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información de los titulares.

RIESGOS OPERADOR ECONÓMICO AUTORIZADO -OEA-

- Se continuó en el avance de programas de cumplimiento para la obtención de la autorización como Operador Económico Autorizado que entrega la DIAN y la Policía Antinarcóticos de Colombia.
- Se inició el levantamiento de los riesgos operativos de los procesos que intervienen en la cadena de abastecimiento, con el fin de asegurar que estos se encuentran debidamente controlados por medio de la ejecución de los requerimientos y otras medidas que la compañía establece necesarias para la correcta gestión de los eventos.

SAGRLAFT

- Debido a la pandemia generada en el 2020 y a la comercialización de nuevos productos para afrontar la misma, se incluyeron dos nuevos riesgos relacionados con el inadecuado uso de insumos médicos y el posible uso de los mismo para el lavado de activos y financiación del terrorismo. Lo anterior sin afectar el perfil de riesgo inherente y residual, por lo que este último continúa estando dentro del nivel de riesgo de la compañía.
- Monitoreamos y reportamos los riesgos a la junta de socios y al representante legal y generamos las acciones correctivas y planes de acción en los casos en los que se requirió.
- Se surtió el proceso de actualización de documentación de contrapartes y se efectuó la validación masiva de todos aquellos terceros con quienes se tuvieron transacciones en el último año, incluidos los colaboradores.

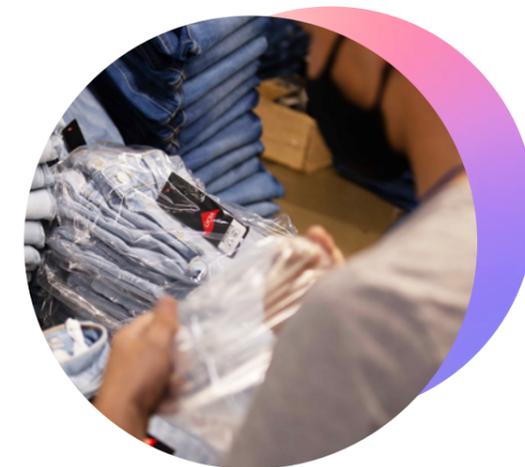
EXPECTATIVA 2021

Para el año 2021, realizaremos la actualización del sistema con base en la circular externa 100 – 000016 del 24 de diciembre de 2020. Dentro de los cambios más relevantes esperamos:

- Obtener la autorización como Operador Económico Autorizado -OEA-.
- Implementar un modelo de segmentación que permita realizar un análisis individual de los riesgos.
- Modificar las herramientas de monitoreo del sistema según los nuevos elementos definidos en la circular y la herramienta de monitoreo de controles.
- Fortalecer los canales de comunicación que permitan realizar los reportes de operaciones inusuales y sospechosas.

PROVEEDORES Y CONTRATISTAS

Durante los últimos tres años hemos realizado la evaluación de contratistas y la aplicación del manual diseñado para el control y gestión de los mismos con criterios de evaluación económico, social y ambiental. Mantenemos de manera constante un diálogo que nos permite negociar a precios de mercado, acciones de mejora en la gestión de los mismos, realizar correcciones y validaciones pertinentes para que sus servicios se encuentren en el marco ético, calidad y pertinencia.





**CALIDAD DE VIDA
PARA NUESTROS
COLABORADORES**



NUESTRA GENTE

NÚMERO DE COLABORADORES POR TIPO DE CONTRATO Y POR AÑO

TIPO DE PLANTILLA	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Indefinida	3.649	4.640	5.104	5.067	5.922	5.634
Temporal	386	899	1.337	1.732	2.470	1.510
Aprendices y Practicantes	313	254	249	209	811	337
Total Permoda	4.348	5.793	6.690	7.008	9.203	7.481

Para el año 2020 a pesar de la contingencia sanitaria generada por el COVID - 19, la plantilla de personal con contrato a término indefinido disminuyó sólo un 5% frente al año anterior. Como se observa en la tabla, en los últimos 5 años, Permoda ha generado 1.985 plazas de trabajo formal. Para las épocas de temporada se han contratado en promedio, en los últimos 4 años 1.700 personas lo que genera oportunidades laborales para jóvenes que pueden alternar esta actividad con sus estudios.

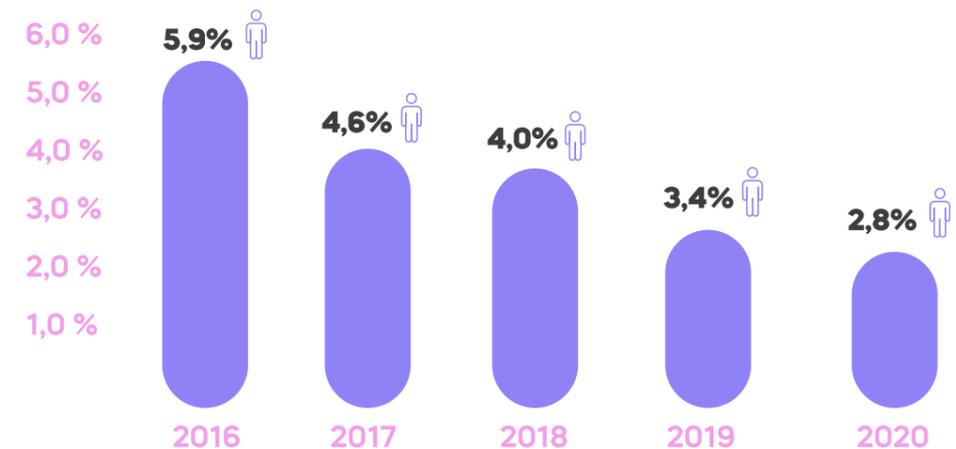
En cuanto a los aprendices y practicantes, en el 2020 cerramos con una vinculación de 337 personas, número que esperamos incrementar en el 2021 con la ampliación de la escuela de formación SENA. Es importante resaltar que con estos contratos de aprendizaje más de 2.500 personas se han formado en práctica empresarial en Permoda.

8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO



PERMODA UN BUEN LUGAR PARA TRABAJAR

TASA DE ROTACIÓN MENSUAL



La meta propuesta de rotación promedio mensual para el 2020 fue de 3,4% y la cumplimos con un resultado 2,8%, así mismo logramos un indicador de retención a 4 meses del 78% sobre una meta del 75%. Gracias a la consolidación de nuestro modelo de bienestar, en los últimos cinco años, logramos una disminución del 53% de la rotación de toda la compañía.

MODELO DE BIENESTAR ORGANIZACIONAL PARA COLABORADORES

A través de los diferentes proyectos bajo los cuales gestionamos a nuestros colaboradores obtuvimos los siguientes logros y planteamos las siguientes metas para el 2021:

PERMODA EFICIENTE

Avanzamos en un 78% en la implementación de la nueva herramienta digital de autogestión del área de Gestión Humana, "Midasoft". Implementamos el proceso de contratación virtual, atendiendo a las circunstancias adversas derivadas de la emergencia sanitaria decretada por el Gobierno Nacional, realizando la firma de 1475 contratos virtuales.

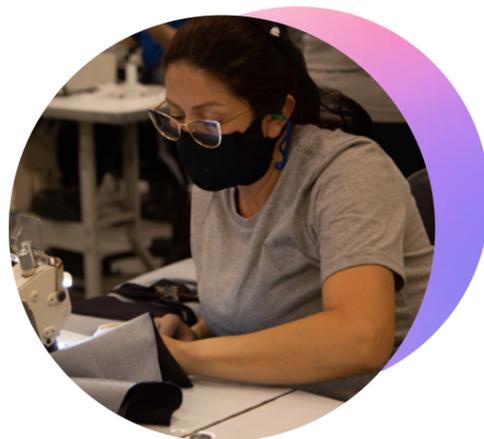
PERMODA TU DESARROLLO

Gracias a la Universidad de la Moda y su versatilidad para generar espacios de formación presencial, virtual y blended

generamos diferentes alternativas para el desarrollo de todos los colaboradores desde los niveles operativos hasta los estratégicos. En época de pandemia y cuarentenas estrictas que limitaron el contacto entre personas, esta plataforma nos permitió mantener el vínculo con nuestros colaboradores a través de sus diferentes escuelas Administración, Comercial, Logística, Producción, Liderazgo, Felicidad y RIES, esta última como una estrategia que indica Respeto, Inclusión, Ética y Seguridad. Generamos un nivel de acceso y aprovechamiento de la Universidad de la Moda en diferentes proyectos así:

- RIES - Auditoría ILS Walt Disney Company 99,7%
- Protocolos de bioseguridad 100%
- Programas de cumplimiento OEA 74%
- Escuela de Liderazgo (programa de habilidades para la gestión del talento 93%
- Programa de autogestión, Gestionando TH con la participación de 350 colaboradores.

Adicional a esto, en el 2020 avanzamos en el programa de formación para personal interno en convenio con el SENA con lo que mejoramos el nivel educativo de nuestros Coordinadores e Instructores, logrando su graduación como “Tecnólogo en Confección Industrial”. Este programa inició con 53 colaboradores de los cuales 48 se graduarán en el 2022.



PERMODA SALUDABLE

GESTIÓN DEL COPASST

El COPASST en términos de objetivos, funciones, alcances y gobierno lo define

el marco normativo legal vigente para Colombia.

Está conformado por colaboradores de las áreas administrativas, comercial, mantenimiento, logística y producción. Su actuar se orientó hacia el seguimiento de la ejecución del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el trabajo -SG-SST-, a través de la participación en:

- Programas de inspección, investigación de accidentes y seguimiento a las acciones de mejora.

- Análisis de investigación de accidentes de trabajo, indicadores de resultado de accidentalidad y porcentaje de ejecución del plan de acción proyectado.

COMITÉ DE CONVIVENCIA LABORAL

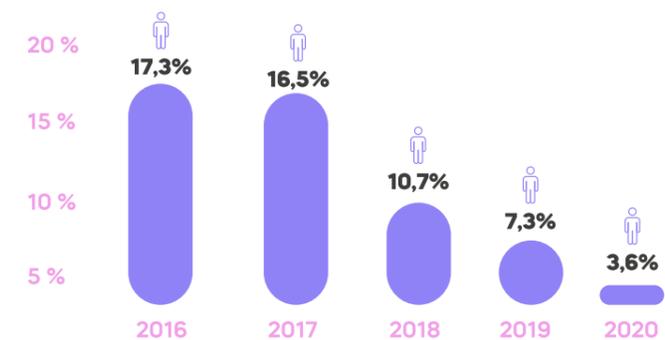
En Permoda garantizamos espacios saludables para nuestra gente promoviendo un excelente ambiente laboral. Por lo cual durante el 2020 el Comité de Convivencia Laboral, además de responder a la normatividad legal vigente, orientó su gestión en lo dispuesto en el Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo

-SG-SST- de manera transversal en los niveles operativos, de soporte, tácticos y estratégicos; mediante su accionar en:

- La activación y dinamización del Comité de Convivencia, en cuanto a sus funciones, alcances y propósitos.
- Capacitación al equipo conformador para el fortalecimiento de conocimientos técnicos y habilidades blandas.
- Socialización de la ruta y abordaje de conflicto.
- Promoción y desarrollo de actividades de y para la convivencia.

GESTIÓN DE RIESGOS OCUPACIONALES

ACCIDENTALIDAD

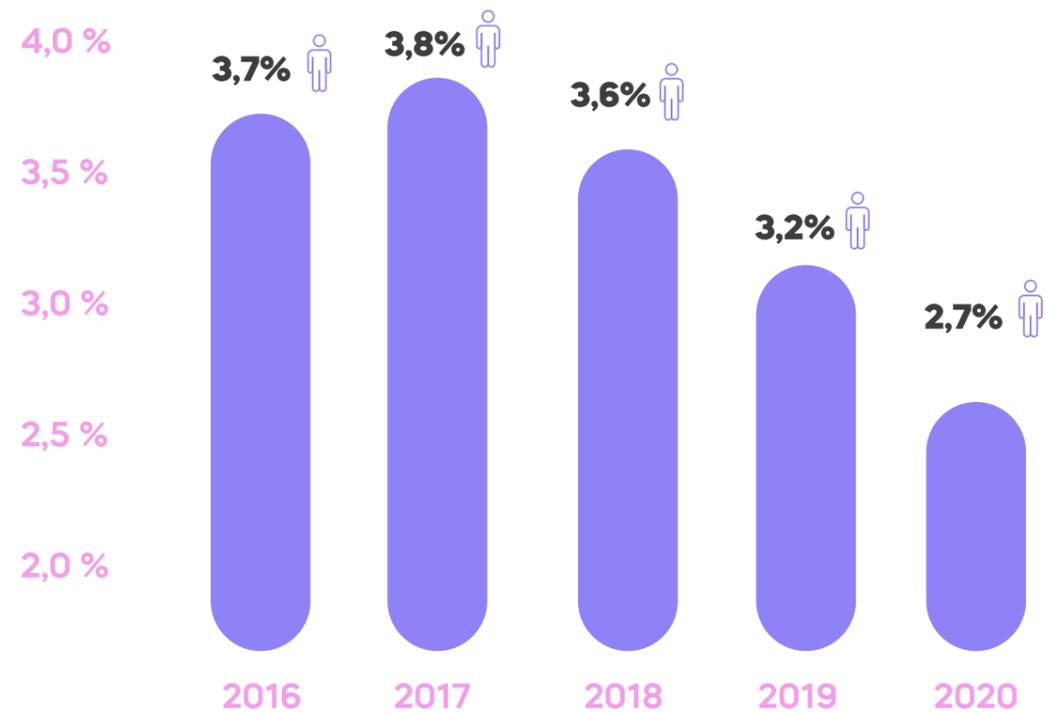


Nuestro mejor resultado sin duda este año fue el de reducción de la accidentalidad, la tasa anual fue 3,6%, un 51% comparado con el 2019 (7,3%). La tasa mensual se mantuvo todos los meses por debajo de 0,6% sin superar la meta esperada para el año. Esta mejora se generó por una mayor preocupación por el autocuidado y desde luego las mejoras introducidas en los espacios de trabajo (ampliación de la sede Tequendama y la consolidación del centro de distribución). Mejoramos las condiciones de seguridad en el área comercial durante la temporada, disminuyendo la tasa anual

en un 62% y la de temporada en un 61% frente al año anterior, esto gracias a las inducciones específicas en seguridad y salud en el trabajo y a la inspección continua en tiendas.

Consientes que la aplicación del modelo de bienestar, la implementación del Sistema de Gestión de Salud y Seguridad en el Trabajo, el compromiso gerencial y de los líderes de proceso; en los últimos 5 años redujimos la tasa de accidentalidad en un 80% haciendo nuestro proceso más seguro y respetuoso con las personas.

AUSENTISMO



Respecto al indicador de ausentismo se observa un cumplimiento del 2,7% promedio anual, disminuyendo en un 16% frente al año anterior cumpliendo la meta propuesta para el año 2020 (3,0%). Teniendo en cuenta la contingencia sanitaria generada por el COVID-19 y el aislamiento obligatorio el indicador promedio mensual fue de 3,1%.

Aunque en todos los front cumplimos con la meta propuesta para el año 2020, los

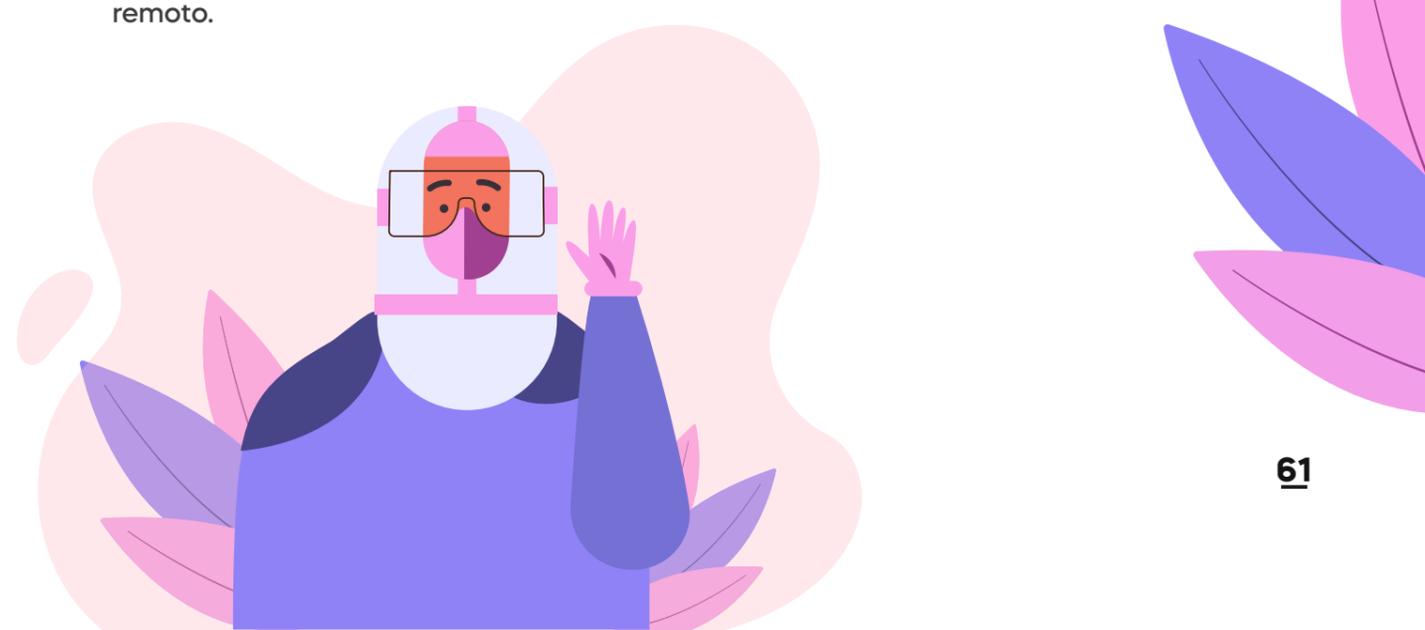
días de aislamiento impactaron en los fronts de comercial y producción afectando el cumplimiento total. Ahora bien, en los últimos 5 años este ausentismo ha disminuido un 29%.

MEDIDAS ESPECIALES EN ATENCIÓN A LA EMERGENCIA SANITARIA

Construimos la documentación sobre las determinaciones adoptadas por la compañía a partir de las normas derivadas de la emergencia sanitaria decretada por el Gobierno Nacional y las notificamos al 100% de nuestros colaboradores para su conocimiento y puesta en marcha. Implementamos el programa COVID - 19; definiendo 5 tipos de protocolos ajustados a cada front de negocio, contratistas, visitantes y proveedores; logrando la gestión de casos oportunamente, manteniendo una tasa de incidencia del 9% de contagio con relación a la población total de la compañía. Resaltando que la tasa máxima establecida por la Secretaría de Salud Distrital es del 20%.
Atendimos 2 auditorías de seguimiento por parte del Distrito con resultados favorables de las condiciones y seguimiento de contagio, gestionamos 1.600 pruebas COVID - 19 en jornada gratuita, como estrategia de monitoreo en las instalaciones de la compañía. Desarrollamos el programa KOAJ contigo en Casa, con el que realizamos el seguimiento a colaboradores en condición de trabajo remoto con actividades de bienestar, pausas activas físicas y mentales, garantizando el cumplimiento legal de la circular de trabajo remoto.

PERMODA MI CASA

Construcción y lanzamiento de la escuela de la felicidad a través de la universidad de la moda, realizamos seguimiento psicosocial a la alta dirección mediante el acompañamiento desde el sistema de vigilancia de riesgo psicosocial. Lanzamos el consultorio social virtual, ejecutamos 10 actividades del plan de bienestar previsto redefiniéndolas en modalidad virtual. En el año destinamos 23 horas de bienestar por colaborador con su participación en actividades que redundan en su calidad de vida.
Para la gestión de vivienda, en alianza con la caja de compensación familiar, desarrollamos talleres virtuales con un impacto de 40 personas en proceso de consecución de su vivienda.



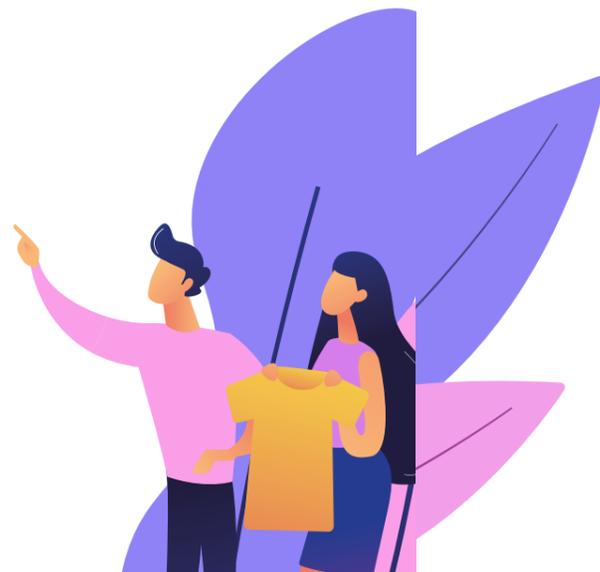
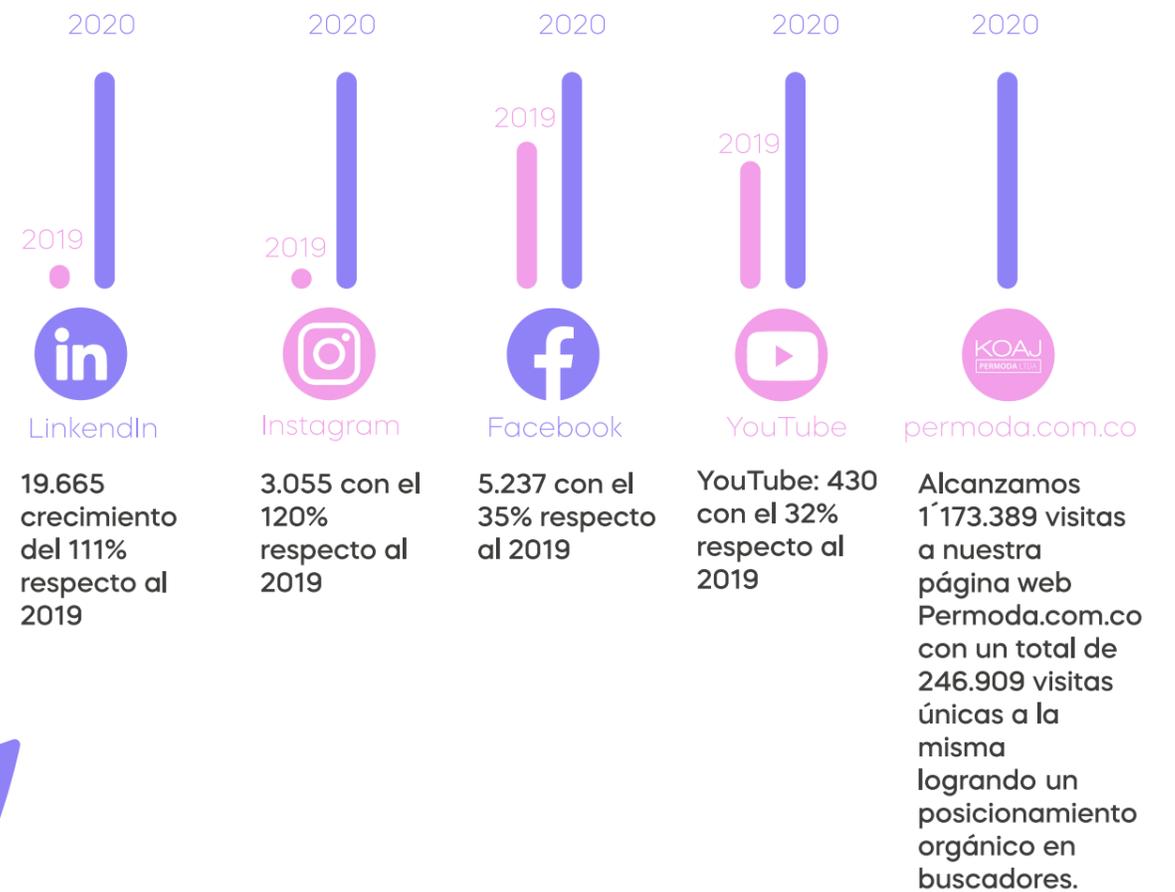
DEMANDA POR BENEFICIOS

BENEFICIO	DESCRIPCIÓN	ACUMULADO 2016-2019	2020	TOTAL	OBSERVACIÓN
VIVIENDA	Colaboradores que han adquirido vivienda con asesoría del programa Tu hogar soñado.	103	12	115	
VIDA	Afiliados a seguro voluntario.	4.315	1.400	1.400	En el 2020 la póliza de vida se adquirió de manera voluntaria. En dos meses se afiliaron 1400 personas.
EXEQUIALES	Promedio de persona afiliadas a planes exequiales.	1.300	1.120	1.120	
ACTIVIDADES DE BIENESTAR	Nº de actividades ejecutadas promedio año.	20	12	16	
	• Participantes en eventos.	90%	82%	86%	
	• Entrega de detalles fin de año - personas beneficiadas.	5.000	5.006		
RECONOCIMIENTO POR DESARROLLO	• Entrega de detalles niños beneficiados.	2.895	3.000		
	Entrega de reconocimiento por graduación.	168	10	180	
ENTREGA DE AUX. EDUCATIVO	Auxilio condonable entregado para estudios.	271	0	271	Se suspendió hasta generar recuperación económica.
ASESORÍA DE CASOS	Asesoría psicosocial y jurídica en número de casos.	714	119	833	
ACOMPANIAMIENTO EN DUELO	Casos que requirieron acompañamiento.	132	88	220	
FINCOMERCIO	Asesoría psicosocial y jurídica en número de casos.		1.397	1.397	

COMUNICACIÓN

Desarrollamos campañas de alto impacto sobre COVID-19, Certificación Disney, planeación estratégica con #Detallainternacional, Midasoft entre otras. Crecimos en el posicionamiento interno de canales digitales como página web, correo electrónico y mensajes de texto (SMS) alcanzando la participación de los

colaboradores en las diferentes actividades virtuales como bingos, feria de vivienda y visitas al blog de colaboradores, entre otros. Aumentamos nuestra visibilidad en redes sociales como marca empleadora obteniendo más de 28.000 seguidores nuevos durante el 2020 distribuidos así:



EXPECTATIVA
2021

- Salir en vivo con el nuevo sistema de Gestión Humana, "Midasoft", en Colombia y países donde tenemos presencia.
- Liderar la gestión de cambio para la nueva estructura organizacional, organización Lean, teletrabajo y transformación digital.
- Desarrollo del programa de gestantes y salas amigas de la lactancia.
- Desarrollo del programa de Innovación para toda la compañía.
- Fortalecer y seguir trabajando para ser un referente de marca empleadora.
- Desarrollo del programa de fidelización para toda la compañía.





**REDUCIENDO
EL IMPACTO
AMBIENTAL
DE LAS
OPERACIONES**



6 AGUA LIMPIA Y SANEAMIENTO



7 ENERGÍA ASEQUIBLE Y NO CONTAMINANTE

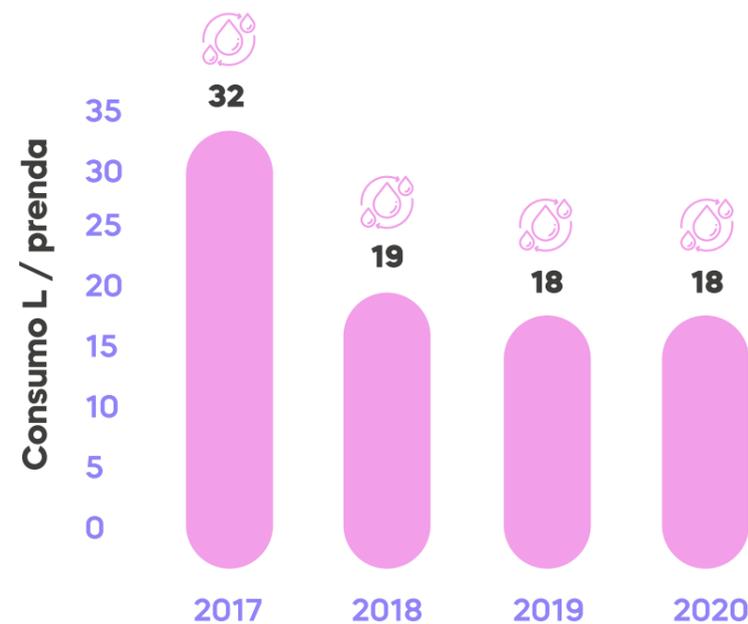


EFICIENCIA EN RECURSOS

EFICIENCIA HÍDRICA

Para el 2020 nuestro proceso de producción fue el front de negocio en donde se concentró el consumo del recurso hídrico con un 95 %, allí se evidenció una reducción en el consumo con respecto al año anterior del 12 % proporcional a la reducción de las prendas producidas del 13% para el año 2020.

CONSUMO DE LITROS DE AGUA POR PRENDA PRODUCIDA



Mantuvimos nuestro consumo promedio de 18 L por prendas producidas para el 2020 y trabajamos en pro de la mejora continua del proceso para contribuir a la optimización del recurso en la elaboración de cada una de nuestras prendas.

Obtuvimos una reducción acumulada 2017-2020 del 44 % en el consumo de litros por prenda procesada, esto gracias a la inversión realizada en tecnología en los procesos productivos.

AGUA TRATADA



- M3 de agua residual en la PTAR: 214.218
- M3 de agua recirculada al proceso productivo: 7.716

En el 2020 tratamos y entregamos al sistema de alcantarillado público el 97% del agua procesada y el 3% lo reciclamos en el proceso de lavandería.

EXPECTATIVA 2021

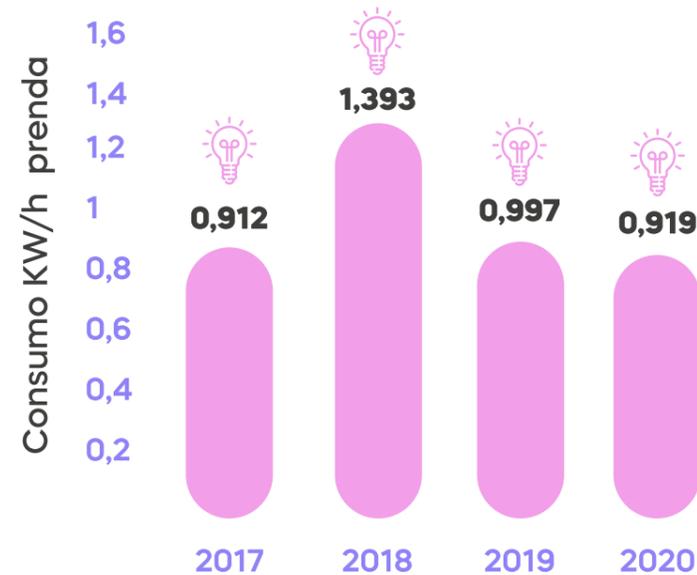
- Trabajaremos en la construcción de una planta de tratamiento para el manejo adecuado del agua en nuestros procesos productivos.
- Hemos proyectado que al 2022 lograremos un 95% del tratamiento de agua.
- Iniciar procesos de formación en conciencia del uso del agua.

EFICIENCIA ENERGÉTICA

Logramos evidenciar una reducción del consumo energético KW/h por prenda del 8% con respecto al periodo anterior, esto debido a la mejora continua de los procesos productivos, la estabilización de los sistemas eléctricos, manejo de eficiencia y mejora en la cantidad de prendas confeccionadas:



CONSUMO DE ENERGÍA ELECTRICA KW/H POR PRENDA COMPARANDO DESDE 2017 HASTA 2020



En el mes de diciembre del 2020 iniciamos la instalación del sistema de energía solar fotovoltaica en la planta del edificio Tequendama en donde tenemos proyectado finalizar la instalación y puesta en marcha a finales del primer semestre del 2021.

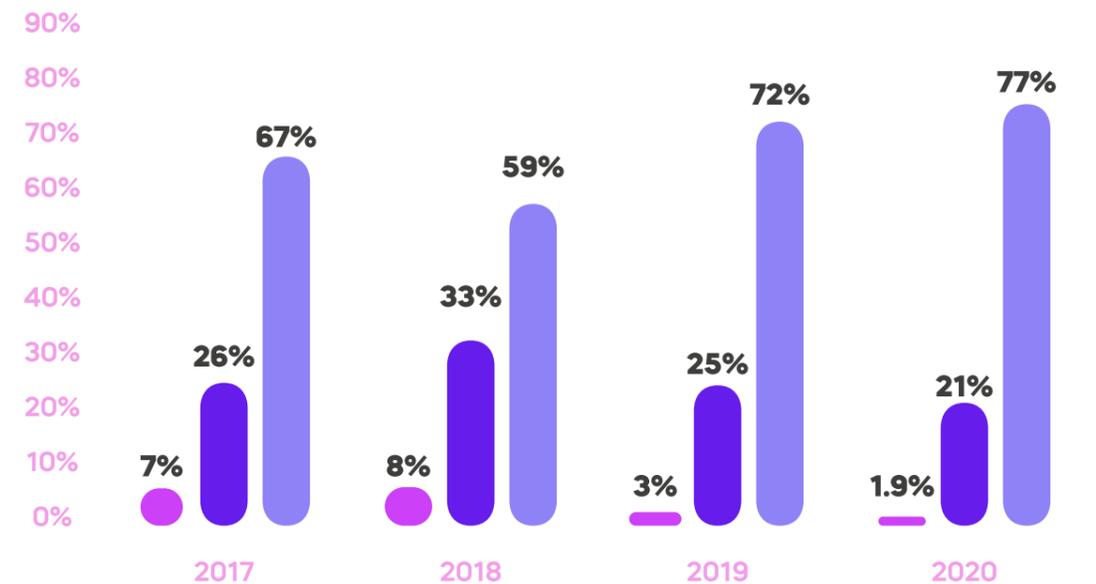
EXPECTATIVA 2021

- Medir los impactos de la implementación del sistema de energía fotovoltaica para el año 2021.
- Para el 2022, específicamente a finales del primer trimestre tenemos proyectada la compra e instalación de paneles solares para la planta calle 22 con un aporte de 700 KW al proceso, en donde aumentaremos la proporción de energía renovable.
- Iniciar procesos de formación en conciencia del uso de la energía.

MANEJO INTEGRAL DE RESIDUOS

Con la consolidación del centro de acopio se logró el registro en detalle del tipo de residuo, evidenciando una disminución del 54% en la generación de residuo peligroso en la gestión de los últimos 4 años, un aprovechamiento en promedio de 450 toneladas de residuo año y un aumento en los residuos especiales conformados por lodos, retal, retazo, madera y residuos de aparatos eléctricos y electrónicos - RAEE-, los cuales en todos los casos se aprovechan al 60% para otros procesos a través de alianzas estratégicas con gestores autorizados de residuo y organizaciones sociales.

GENERACIÓN DE RESIDUOS SÓLIDOS DESDE EL 2017 AL 2020



● Residuos peligrosos Ton ● Residuos aprovechables Ton ● Residuos especiales Ton

Para el 2020 se evidenció un incremento en la generación de residuos sólidos del 17% con respecto al periodo anterior, los residuos especiales aumentaron en un 33%, en cambio hubo una reducción en la generación de residuos aprovechables del 26% y residuos peligrosos del 24%. Para el caso de los residuos especiales, hemos desarrollado las siguientes estrategias de aprovechamiento:

- El residuo textil lo estamos reincorporando a nuevos procesos productivos por medio de un gestor que trabaja con la fundación SOMOS COLOMBIANITOS FSCOL y los programas SEMILLERO FAMILIAS DE PAZ, para incentivar el emprendimiento artesanal y colectivo de tejedores.
- Para el caso de los lodos de la PTAR, se reincorpora para estabilización de suelos, paisajismo y compostaje. Adicional a esto estamos trabajando en la adecuación e instalación de un sistema de deshidratación de lodos el cual permita reducir la cantidad generada; este proyecto está programado para el año 2022.
- Para el año se canjeó un 35% de los residuos aprovechables. Aproximadamente se canjearon 32 millones de pesos en pro de actividades de bienestar y comunicación para el apalancamiento de diferentes procesos con los colaboradores.

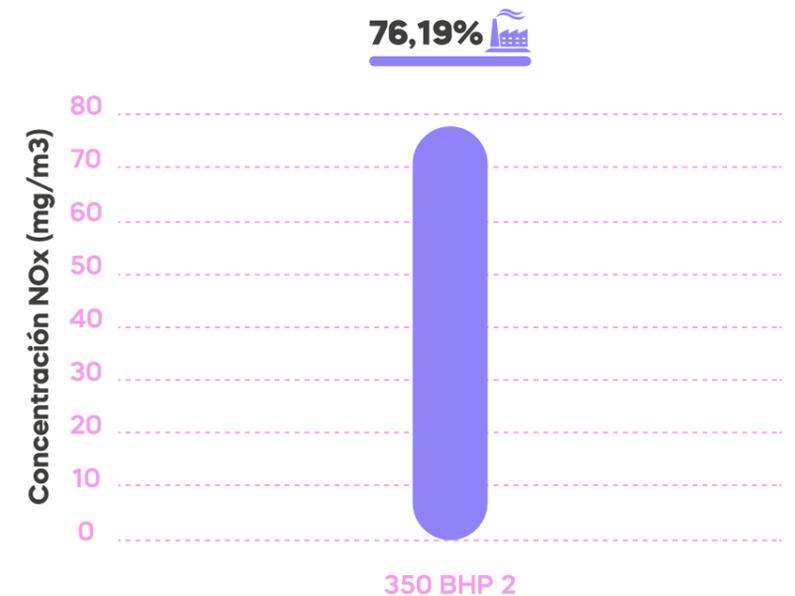
EXPECTATIVA 2021

Iniciaremos procesos Lean que nos permitirán plantas más limpias y la disminución de la contaminación, buscando estrategias para la disminución de los residuos y la generación de ahorros. Buscaremos estrategias de disminución de residuos a partir de la gestión con los procesos. Nos vincularemos a proyectos y alianzas para la promoción de mejores prácticas ambientales.

EMISIONES

Nuestras calderas no requieren permiso de emisiones atmosféricas, debido a que el tipo de combustible que usamos es gas natural. Para el año 2020 caracterizamos nuestra caldera de 350 BHP 2. Los resultados obtenidos durante el monitoreo de parámetros de combustión son considerados satisfactorios, en donde el límite máximo permisible es de 150 mg/m³.

RESULTADO DE MONITOREO DE FUENTES FIJAS CALDERA 2 DE 350 BHP



EXPECTATIVAS 2021

Continuaremos con la adecuada gestión de calidad del aire en nuevos proyectos y reevaluaremos si se generan nuevos focos de medición y control.



**APORTE A
LA SOCIEDAD**

CADENA DE VALOR INCLUSIVA

A Continuación se presentan datos relevantes en nuestra cadena de valor en cuanto a inclusión de poblaciones vulnerables:



114

Colaboradores migrantes venezolanos para el cierre 2020.



69%

De nuestras colaboradoras son mujeres.



35%

De los cargos del nivel estratégico son mujeres.



21%

De nuestras vacantes son ocupadas por colaboradores menores de 25 años



45

Personas en condición de discapacidad auditiva vinculadas.

FORTALECIMIENTO CAPACIDAD TÉCNICA DEL SECTOR

La escuela de formación SENA, así como el desarrollo de prácticas profesionales de estudiantes universitarios, además de garantizar mano de obra adicional a la plantilla, aportan al desarrollo del negocio y de nuevos talentos que fortalece al sector. Durante estos 5 años se han impulsado los programas de formación del Servicio Nacional de Aprendizaje (SENA), especialmente el plan académico de

confección en prendas de vestir exterior, sumado a otros programas que han apoyado las áreas administrativas, logística y comercial recientemente. Adicional a estos se han generado prácticas profesionales de diferentes disciplinas y universidades que han traído nuevas tendencias.

APRENDICES Y PRACTICANTES 2015 - 2020

Tipo de contrato de aprendizaje	2015	2016	2017	2018	2019	2020	TOTAL
Escuela SENA	191	721	267	190	347	1	1.717
Aprendices en etapa productiva	117	105	149	132	106	3	612
Prácticas universitarias	2	5	14	22	48	3	94
En formación						360	360
Total	310	831	430	344	501	367	2.783



Creamos nuevas escuelas de formación dual ofreciendo a diferentes personas la oportunidad de tener un nuevo proyecto de vida, apoyándolos en la empleabilidad y aprendizaje.

Tuvimos dos escuelas duales de Logística obteniendo el título de:

- Técnico en desarrollo de operaciones logísticas en la cadena de abastecimiento DOLCA. Iniciamos el programa con 30 personas, 22 activas que esperamos graduar en febrero 2021.
- Técnico de almacenamiento, empaque y embalaje de objetos. Iniciamos con 30 personas y a la fecha contamos con 23 activos que esperamos graduar en abril 2021.

Una escuela Dual Comercial, obteniendo el título de Técnicos en asesoría comercial. Iniciamos con 35 personas, de las cuales 25 están activas y esperamos graduar en octubre de 2021.



EDUCACIÓN DE CALIDAD PARA PRIMERA INFANCIA

El jardín infantil Amiguitos de Lío operó virtualmente desde marzo de 2020, cumpliendo con todos los requerimientos exigidos por el ICBF y realizando las jornadas regulares de entrega de alimentos a las familias.

de los empleados se han recaudado \$44.260.070; todo invertido en brindar la mejor educación en alianza con el ICBF que realiza anualmente una inversión promedio de 210.000 millones de pesos.

En estos últimos 5 años el Jardín ha atendido a 250 niños, ha invertido \$474.379.641 y por aportes voluntarios

BENEFICIARIOS Y APORTES CDI AMIGUITOS DE LÍO

	2016	2017	2018	2019	2020
Beneficiarios Permoda	76	65	45	35	39
Beneficiarios Externos	21	23	24	35	31
Aporte Permoda	\$65.000.000	\$56.500.000	\$43.104.248	\$207.562.92	\$102.212.46
Aporte Millón de Amigos	\$15.924.000	\$11.512.000	\$5.064.070	\$9.874.000	\$1.886.000





ESTADOS FINANCIEROS



Informe de Gestión 2020

Quiero compartir con ustedes los resultados y el desempeño de la Compañía durante el año 2020, en un contexto global y complejo, marcado por un menor crecimiento, tensiones por el impacto de la crisis sanitaria por el Covid-19, los efectos de la vacuna, y el riesgo latente de nuevos brotes del virus que aún son inciertos.

Desde el inicio del virus, Permoda ha estado trabajando en la logística de las entregas el mismo día o siguiente día, con nuevos operadores logísticos, vinculación del pago contra entrega con nuestro aliado Servientrega, y para el segundo trimestre de 2020 se lanzaron las ventas a crédito con nuestro aliado ADDI.

Los resultados del cumplimiento de los objetivos estratégicos de mediano plazo y la mayoría de las metas trazadas en el plan de negocios 2019-2020, no se cumplieron en su totalidad pese a los esfuerzos realizados por todo el equipo. Considero que el año 2020 ha dejado muchos *retos* y, por eso, será nuestra tarea seguir acompañando a nuestros clientes, proveedores y trabajadores en un camino de *recuperación* que podría tomar tiempo.

Destacamos los logros más representativos de 2020, los retos para el 2021 y las perspectivas para el futuro.

Resultado de La Operación

El suscrito Representante Legal de Permoda Ltda., de conformidad con el artículo 446 del Código de Comercio, certifica que los estados financieros, el informe de gestión y demás documentos, con corte al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fueron puestos a disposición de la junta de socios con la debida anticipación y no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de Permoda Ltda.

El artículo 289 del Código de Comercio establece que las sociedades sometidas a vigilancia o control de la Superintendencia de Sociedades deben reportar los estados financieros de fin de ejercicio con el estado de resultados individual, con corte a 31 de diciembre de 2020, en este caso. Este balance debe ser certificado y dictaminado de conformidad con los artículos 37 y 38 de la Ley 222 de 1995. Copia de este informe fue entregado a la Revisoría Fiscal para su dictamen.

Área Financiera

Resumen de los factores más significativos que afectaron los resultados operacionales y la situación financiera de Permoda Ltda., durante el año 2020. Este análisis debe leerse en conjunto con los estados financieros y sus respectivas notas incluidas en este

ESTADOS FINANCIEROS

PERMODA LTDA

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
con informe del Revisor Fiscal

informe. De conformidad con lo previsto en las normas vigentes, los estados financieros se presentan en forma comparativa con los del año 2019.

Como hechos relevantes se presentan las principales cifras e indicadores: al cierre de diciembre de 2020, los ingresos operacionales de Permoda fueron de \$480.908 mm y el EBITDA fue 6.68% que representa una disminución significativa frente a la registrada en el mismo periodo del año 2019 que fue de 16.77%.

Ingresos Operacionales

Al cierre del año los ingresos operacionales fueron el 26.5% inferiores a los obtenidos en igual periodo del año anterior; la reducción de las ventas se debió a la disminución de la actividad económica, derivada principalmente del impacto de las medidas tomadas para mitigar la propagación del COVID-19. No obstante, Permoda hace frente a esta dificultad trabajando principalmente en:

- **Franquicia Digital:** Canal que fusiona la venta física y digital, las acciones se enfocan en su crecimiento y posicionamiento buscando su reconocimiento de manera masiva como una plataforma de venta asistida, donde el cliente no requiere ir a una tienda física.
- **Venta por WhatsApp:** Canal de venta generado desde el ecosistema de la tienda física, donde se presta una asesoría personalizada por medio de chat o video llamada, este canal opera con la herramienta MessageBird, la cual permite incluir unos flujos de respuestas automáticas para dar un mejor y más rápido servicio al cliente, además de centralizar todo en un número único a nivel nacional.
- El comercio electrónico fue uno de los actores más importantes a nivel comercial durante la época de restricciones y confinamientos en el 2020; el segmento de vestuario presentó un crecimiento positivo, pues alguna parte de la venta presencial migro a la compra online.

Costos Operacionales

Los costos operacionales fueron el 16.5% superiores a los registrados en el mismo periodo del año pasado. Esta variación se debe principalmente a la absorción de los costos fijos durante el periodo de cierre de las plantas de producción y la apertura parcial de las mismas.

Resultado Operacional

Como resultado de lo explicado anteriormente, Permoda obtuvo al cierre del año 2020 una pérdida operacional de \$17.396 mm.

Activos

El activo aumentó en \$156.254 mm equivalente al 19.8%: en el activo no corriente incrementó en el 7.7%, principalmente en la adquisición de propiedades, planta y equipo por \$20.524 mm, bienes arrendados como derechos de uso por \$11.865 mm, impuesto diferido por \$7.618 mm; el activo corriente principalmente se refleja en la cuenta de efectivo y equivalentes \$113.589 mm, otros activos financieros por \$58.631 mm y otros activos corrientes por \$-767 mm.

	2020	2019	
	<i>Cifras en miles de pesos</i>		%
Activo no corriente	541,146,418	502,568,615	7.7%
Activo corriente	405,865,957	288,189,372	40.8%
Total Activo	947,012,375	790,757,987	19.8%

Patrimonio y Pasivo

El pasivo fue superior en un 31.7% frente al 2019, llegando a \$685.990 mm. El incremento en el pasivo no corriente por \$96.144 mm con el 43.6% y el pasivo corriente por \$68.798 mm con el 22.9%.

Patrimonio

Se disminuye en el -3.3%, como resultado de la pérdida del ejercicio.

	2020	2019	
	<i>Cifras en miles de pesos</i>		%
Pasivo no corriente	316,777,218	220,633,050	43.6%
Pasivo corriente	369,213,141	300,415,074	22.9%
Total Pasivo	685,990,359	521,048,124	31.7%
Patrimonio	261,022,016	269,709,863	-3.2%
Total Pasivo y Patrimonio	947,012,375	790,757,987	19.8%

Principales Índices Financieros

Índices de Solvencia

Apalancamiento financiero: (Total activos / Total pasivo) 1.38 frente al 1.52 por el mayor crecimiento de la variación en el total de pasivo.

Razón de endeudamiento: (Pasivo Total / Activo Total): 72.44% frente al 65.89% del mismo periodo anterior por el incremento del pasivo total por \$164.942 mm equivalente a 31.7%, mientras que el activo total se incrementó \$156.254 mm equivalente al 19.8%.

Índices de Liquidez

Razón corriente: (Activo Corriente / Pasivo Corriente): Aumentó de 1,10% frente al 0,96% producto de otros activos financieros por \$58.630 mm de corto plazo.

Razón ácida: Aumentó de 58.27% frente al 31.39%

Índices de Desempeño

Margen Bruto: Se redujo de 9,54% al -3.62%, por la reducción en la demanda derivada principalmente del impacto de las medidas tomadas para mitigar la propagación del COVID-19.

Margen neto: se redujo de 2,97% a -1,80%, principalmente por la propagación del COVID-19.

Inversiones

El total de inversiones en propiedades, planta y equipo ejecutado fue de \$62,160 mm; las principales adquisiciones: construcciones y edificaciones por \$14.416 mm en tienda Paseo Villa del Rio, Obras por \$ 19.202 mm en bodega calle 20, bodegas de Funza y Tequendama II, maquinaria para producción por \$13.625 mm, maquinaria en montaje \$3.198mm, sistemas de seguridad por \$653 mm, equipos de tecnología por \$1.574 mm, importación maquinaria 9.490mm.

Cumplimiento de los Ordenamientos Legales:

El suscrito Representante Legal, en cumplimiento del artículo 46 y parágrafo del artículo 47 de la Ley 964 de 2005 y de la Circular Externa 300-000002 del 6 de mayo de 2010 de la Superintendencia de Sociedades, certifica:

Normas Propiedad Intelectual y Derechos de Autor

La compañía ha establecido las políticas, controles y sanciones necesarios para garantizar el uso legal de software y el respeto a los derechos de autor. Esta clase de información está autorizada de manera previa y expresa por sus legítimos titulares. Adicionalmente, la compañía cuenta con todas las licencias de software corporativo, tanto a nivel de sus sistemas de información, como de usuario final.

Libre Circulación de Facturas

Para dar cumplimiento a lo dispuesto por el parágrafo 2º del artículo 87 de la Ley 1676

de 2013 (Ley de Garantías Mobiliarias), se deja constancia que Permoda Ltda., no ha entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores de la compañía.

Situación Jurídica

Nuestra compañía no ha sido notificada de ninguna decisión judicial o administrativa, por parte de entidades públicas, que impidan la operación y administración de los negocios, por lo que esta actividad se ha desarrollado bajo la normativa aplicable y el giro normal de las mismas, dando así cumplimiento a sus obligaciones legales, contractuales, fiscales, tributarias, entre otras. Es de aclarar, que la empresa lleva algunos procesos judiciales y administrativos, con ocasión a sus actividades, los cuales no tienen ningún impacto sustancial en la compañía, es decir, que afecten su capacidad jurídica y financiera, o la suspensión de sus actividades operacionales y comerciales.

Cumplimiento de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral

La empresa informa que los datos incluidos en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social, son correctos, junto con la base de cotización de los afiliados; asimismo, ha cumplido con las obligaciones de pago de los aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, de acuerdo con los plazos fijados por el ordenamiento colombiano. Al cierre del año fiscal, la compañía no se encuentra en mora de las obligaciones acá mencionadas.

Operaciones de los administradores y socios

Durante el ejercicio la compañía no realizó operaciones comerciales con sus administradores ni con sus socios.

Acontecimientos importantes acaecidos después del ejercicio.

Desde el cierre del ejercicio hasta la fecha del presente informe, no se ha presentado acontecimientos sobresalientes que afecten la situación financiera, fiscal o jurídica de la empresa.

Protección de Datos Personales.

La compañía actualizó la política de protección de datos personales, así como los formatos para las autorizaciones que se solicitaban a los diversos titulares con quienes tiene contacto; así mismo se actualizó el aviso de privacidad y el manual de protección de datos personales, que de manera interna describe los diversos procedimientos que se desarrollan para dar un adecuado tratamiento de los datos personales y preservar así los derechos de los titulares. Se actualizaron los lineamientos para el archivo físico de documentos que contienen datos personales; dichas políticas se alinean con las demás establecidas por el área de seguridad informática, con el fin de brindar todas las medidas que permitan mantener la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información de los titulares.

Riesgos OEA

Dentro del proceso de obtención de la acreditación OEA, la compañía incorporó en su matriz LA/FT todos aquellos riesgos que puedan estar relacionados con delitos como el narcotráfico, el terrorismo, el contrabando y los que están descritos en los requisitos de la DIAN. Complementando dicha labor se inició el levantamiento de los riesgos operativos de los procesos que intervienen en la cadena de abastecimiento, con el fin de asegurar que estos se encuentran debidamente controlados por medio de la ejecución de los requerimientos y otras medidas que la compañía establece necesarias para la correcta gestión de los eventos.

SAGRLAFT

Con la situación actual y la comercialización de nuevos productos por la compañía, se incluyeron dos riesgos nuevos relacionados con la inadecuada utilización de insumos médicos y su posible uso para el lavado de activos y la financiación del terrorismo. Esto no afectó el perfil de riesgo inherente ni residual, por lo que este último continúa estando dentro del nivel de apetito de riesgo de la compañía.

El programa de capacitación se ejecutó en su totalidad de manera virtual, utilizando la plataforma educativa de Permoda, sumadas algunas sesiones por Teams. La temática incluyó algunas generalidades del sistema, los reportes de operaciones inusuales y sospechosas, así como algunas de las tipologías relacionadas con los diferentes factores de riesgo. Dentro de la inducción y reinducción corporativa, también se definió un capítulo en el que se incluyeron conceptos y generalidades del SAGRLAFT.

Dentro de las actividades del sistema se han venido adelantando, para clientes y proveedores, los monitoreos transaccionales: el de PEP's, el general del sistema y el asociado a los controles, según la periodicidad establecida para cada uno. Los resultados de los mismos, se comparten con la Junta de Socios y el Representante Legal y se generan las acciones correctivas o planes de acción en caso de ser necesario.

Se surtió el proceso de actualización de documentación de contrapartes y se efectuó la validación masiva de todos aquellos terceros con quienes se tuvieron transacciones en el último año, incluidos colaboradores.

Para el año 2021, se prevé hacer toda la actualización del sistema con base en la circular externa 100 – 000016 del 24 de diciembre de 2020. Dentro de los cambios más relevantes se espera:

- Actualizar el manual, procedimientos y demás documentos del sistema que así lo requieran, asignando los diferentes roles que han sido incluidos en la circular.
- Implementar un modelo de segmentación que permita realizar un análisis individualizado de los riesgos; hacer una identificación y medición de riesgos y definición y calificación de controles, según los factores de riesgo y los resultados de la segmentación, que tengan en cuenta la materialidad.

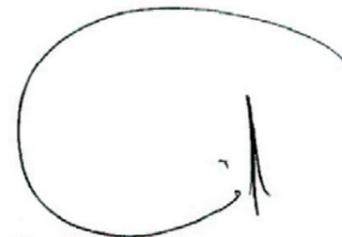
- Modificar las herramientas de monitoreo del sistema, según los nuevos elementos definidos en la circular, y la herramienta de monitoreo de controles.
- Desarrollar el programa de capacitación que incluya a todas las contrapartes de la organización y fortalecer los canales de comunicación que permitan realizar los reportes de operaciones inusuales y sospechosas.

Es importante aclarar el que el plazo máximo dado por la Superintendencia para la implementación de estos ajustes es el 31 de mayo del 2021.

Proyecto de Distribución de Utilidades

Del resultado obtenido en el ejercicio a 31 de diciembre de 2020, no habrá distribución de utilidades por ser el resultado negativo:

Pérdida neta del ejercicio (8,679,896)



GERMÁN ORLANDO PIEDRAHITA PEÑA
Vicepresidente de Asuntos Corporativos

Informe del Revisor Fiscal

A la Junta de Socios de:
Permoda Ltda.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Permoda Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Bases de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros* de este informe. Soy independiente de la Compañía, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la entidad, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

Otros Asuntos

Los estados financieros bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia de Permoda Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por otro revisor fiscal, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales emitió su opinión sin salvedades el 28 de febrero del 2020.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentada en el alcance de mi auditoría, no estoy enterada de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Junta de Socios, y a las normas relativas a la seguridad social integral; y 3) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Compañía, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 31 de marzo de 2021.

**ASTRITH LORENA
BONILLA TORRES** Firmado digitalmente por
ASTRITH LORENA BONILLA
TORRES
Fecha: 2021.03.31 17:56:55
-05'00'

Astrith Lorena Bonilla Torres
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 165355-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-531

Bogotá, D.C.
31 de marzo del 2021

PERMODA LTDA

Estados de Situación Financiera

Nota	Al 31 de diciembre de 2020		2019	
	(En miles de pesos)			
Activos				
Activos no corrientes				
	7	\$ 383,639,283	\$	363,115,551
	8	113,631,009		101,765,809
	9	24,856,876		25,166,441
	10	2,259,091		3,695,101
	11	2,293,429		1,977,843
	19.4	14,466,730		6,847,870
		541,146,418		502,568,615
Activos corrientes				
	12	161,949,326		48,360,221
	13	190,709,635		193,896,733
	11	11,108,577		318,000
	14	23,095,369		26,425,333
	19.1	14,541,454		15,308,535
	15	4,461,596		3,880,550
		405,865,957		288,189,372
		\$ 947,012,375	\$	790,757,987
Pasivos y patrimonio				
Pasivos no corrientes				
	16	\$ 204,493,642	\$	130,869,334
	8	96,928,781		84,213,069
	19.4	14,600,665		4,860,165
	17	754,130		690,482
		316,777,218		220,633,050
Pasivos corrientes				
	16	152,814,992		145,702,378
	8	23,104,832		20,211,397
	18	141,579,250		71,799,801
	19.2	31,901,850		36,204,319
	20	11,420,958		13,042,828
	21	8,391,259		13,454,351
		369,213,141		300,415,074
		685,990,359		521,048,124
		68,762,177		68,762,177
		92,942,430		92,942,430
		80,575,737		60,875,827
		27,421,568		27,721,801
		(8,679,896)		19,407,628
	22	261,022,016		269,709,863
		\$ 947,012,375	\$	790,757,987

Las notas 1 a 40 adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Orlando Piedrahita P.
Representante Legal

Gloria E. Montaña C.
Contador Público
Tarjeta Profesional 55611-T

**ASTRITH LORENA
BONILLA TORRES** Firmado digitalmente por ASTRITH
LORENA BONILLA TORRES
Fecha: 2021.03.31 17:57:17 -05'00'
Astrith Lorena Bonilla Torres
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 165355-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 31 de marzo de 2021)

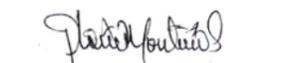
PERMODA LTDA

Estados de Resultados Integrales

	Nota	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2020	2019
<i>(En miles de pesos)</i>			
Ingresos de actividades ordinarias			
Nacionales	23	\$ 455,205,269	\$ 630,463,973
Exterior y comercialización exterior	23	25,702,749	23,590,569
Total Ingresos de actividades ordinarias		480,908,018	654,054,542
Costos de ventas	24	(340,604,952)	(407,932,929)
Ganancia Bruta		140,303,066	246,121,613
Otros ingresos	25	10,192,205	7,364,082
Otros gastos	26	(2,334,724)	(2,323,685)
Gastos			
Gastos de ventas	27	(129,575,052)	(147,298,913)
Gastos de administración	28	(35,438,814)	(40,560,741)
Gasto por deterioro	29	(542,995)	(873,511)
Total Gastos		(165,556,861)	(188,733,165)
Ganancia (pérdida) operacional		(17,396,314)	62,428,845
Gastos financieros	30	(200,128,473)	(158,630,276)
Ingresos financieros	31	210,975,407	125,920,240
Otras ganancias (pérdidas)	32	387,543	509,602
Total Otros		11,234,477	(32,200,434)
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		(6,161,837)	30,228,411
Impuesto a las ganancias corriente	19.3	(396,419)	(9,688,272)
Impuesto a las ganancias diferido	19.4	(2,121,640)	(1,132,511)
Total Impuestos		(2,518,059)	(10,820,783)
Resultado del ejercicio		\$ (8,679,896)	\$ 19,407,628

Las notas 1 a 40 adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Orlando Piedrahita P.
Representante Legal


Gloria E. Montaña C.
Contador Público
Tarjeta Profesional 55611-T

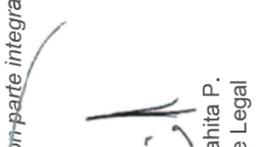
ASTRITH LORENA BONILLA TORRES
Firmado digitalmente por ASTRITH LORENA BONILLA TORRES
Fecha: 2021.03.31 17:57:36 -05'00'
Astrith Lorena Bonilla Torres
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 165355-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 31 de marzo de 2021)

PERMODA LTDA

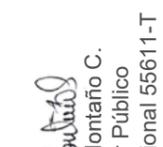
Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Social	Prima en Colocación de Acciones	Reservas	Efectos		Total Patrimonio
				Implementación NICIF	Resultado del Ejercicio	
<i>(En miles de pesos)</i>						
Saldo a 31 de diciembre de 2018	\$ 68,762,177	\$ 92,942,430	\$ 39,593,936	\$ 20,945,897	\$ 28,065,280	\$ 250,309,7
Traslado de utilidades a reservas	-	-	28,065,280	-	(28,065,280)	-
Recuperación ESFA	-	-	(6,775,904)	6,775,904	-	-
Retención en la fuente Art 242 ET	-	-	(7,485)	-	-	(7,4
Resultado del ejercicio 2019	-	-	-	-	19,407,628	19,407,6
Saldo total a 31 de diciembre de 2019	68,762,177	92,942,430	60,875,827	27,721,801	(19,407,628)	269,709,8
Traslado de utilidades a reservas	-	-	19,407,628	-	-	-
Recuperación ESFA	-	-	300,233	(300,233)	-	-
Retención en la fuente Art 242 ET	-	-	(7,951)	-	-	(7,9
Resultado del ejercicio 2020	-	-	-	-	(8,679,896)	(8,679,8
Saldo total a 31 de diciembre de 2020	\$ 68,762,177	\$ 92,942,430	\$ 80,575,737	\$ 27,421,568	\$ (8,679,896)	\$ 261,022,0

Las notas 1 a 40 adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Orlando Piedrahita P.
Representante Legal

Firmado digitalmente por
ASTRITH LORENA BONILLA TORRES
Fecha: 2021.03.31 17:58:01
BONILLA TORRES
-05'00'
Astrith Lorena Bonilla Torres
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 165355-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 31 de marzo de 2021)


Gloria E. Montaña C.
Contador Público
Tarjeta Profesional 55611-T

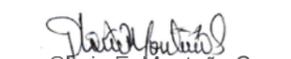
PERMODA LTDA

Estados de Flujos de Efectivo

Notas	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Resultado del ejercicio	\$ (8,679,896)	\$ 19,407,628
Partidas que no afectan el flujo de efectivo		
Depreciación propiedad, planta y equipo	7 21,358,221	21,110,320
Depreciación derechos de uso	8 25,912,154	22,400,157
Depreciación propiedad de inversión	9 309,565	309,565
Amortizaciones intangibles	10 1,454,379	719,686
Provisión costos desmantelamiento	7 (43,345)	(48,119)
Deterioro inventarios	13 134,218	818,806
Deterioro cuentas por cobrar	14 257,116	-
Deterioro otros activos	29 151,661	54,705
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo neto	32 (369,929)	281,032
Utilidad / pérdida en venta de activos financieros	32 (17,614)	790,634
Bajas Propiedad, planta y equipo	7 178,414	518,045
Bajas en derechos de uso	8 (209,430)	(104,608)
Gasto por Impuesto corriente	19.3 396,419	9,688,272
Gasto por Impuesto diferido	19.4 2,121,640	1,132,510
Retención en la fuente Art 242	22 (7,951)	(7,485)
Provisiones	17 63,648	43,544
	43,009,270	77,114,692
Actividades de operación		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14 3,072,848	2,599,688
Inventarios	13 3,052,880	(11,402,723)
Beneficios a empleados	21 (5,063,092)	2,664,808
Cuentas por pagar	18 69,779,449	(18,335,529)
Pagos de impuestos	(3,931,807)	(10,403,578)
Otros activos no financieros	15 (732,707)	10,230,805
Otros pasivos no financieros	20 (1,621,870)	707,700
Flujo efectivo neto en actividades de operación	107,564,971	53,175,863
Actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	7 (50,600,706)	(76,629,329)
Anticipos y legalizaciones de propiedad, planta y equipo	7 7,670,741	(10,888,011)
Adiciones de intangibles	10 (18,369)	(3,706,544)
Disminución otros activos financieros	11 (11,088,549)	(283,321)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(54,036,883)	(91,507,205)
Actividades de financiación		
Venta de propiedad, planta y equipo	1,282,872	587,155
Variación obligaciones financieras neta	16 80,736,922	67,494,668
Pago de pasivos por arrendamiento	8 (27,615,670)	(23,063,033)
Pago de pasivos por intereses de arrendamiento	8 5,656,893	3,426,141
Flujo de efectivo en actividades de financiación	60,061,017	48,444,931
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	113,589,105	10,113,589
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	48,360,221	38,246,632
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 161,949,326	\$ 48,360,221

Las notas 1 a 40 adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Orlando Piedrahíta P.
Representante Legal


Gloria E. Montaña C.
Contador Público
Tarjeta Profesional 55611-T


ASTRITH LORENA
BONILLA TORRES
Firmado digitalmente por
ASTRITH LORENA BONILLA
TORRES
Fecha: 2021.03.31 17:58:17
-05'00'
Astrith Lorena Bonilla Torres
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 165355-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 31 de marzo de 2021)

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Todos los valores están expresados en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

1. Información General

Permoda Ltda., identificada con NIT 860.516.806-5 (en adelante "la Compañía") con domicilio principal Calle 17A No 68D - 88, fue constituida el 22 de noviembre de 1983, tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., el término de duración previsto vence el 31 de diciembre del año 2050.

La Compañía se fusionó con la empresa Manufacturera Pronto S.A. en octubre de 1995, con Procesos y Terminados S.A. - Proter S.A. en diciembre 27 de 1999 y con la sociedad HMD Bienes Industriales S.A. la cual se disuelve sin liquidarse el 1 de julio de 2010. El 11 de marzo de 2010 por escritura pública N°0567 de la notaría 42 de Bogotá, D.C. la sociedad se transformó de Permoda S.A. a Permoda Ltda.

Como parte del proceso de fortalecimiento patrimonial la Junta de Socios de la Compañía, con el cumplimiento de las formalidades legales y estatutarias, aprobó la fusión y el contenido del compromiso de fusión mediante el cual la Compañía absorbió las sociedades Inversiones Textiles y Asesorías Ltda. y Solisa Ltda.

Por medio de la escritura pública número 411 del 21 de marzo de 2017 otorgada en la Notaría 42 del Círculo Notarial de Bogotá D.C., e inscrita en el registro mercantil de la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. el 1 de abril del 2017 bajo el N°02202738 del libro IX, se formalizó la fusión por absorción de las sociedades Inversiones Textiles y Asesorías Ltda. y Solisa Ltda. por parte de la Compañía.

El objeto social de la Compañía es la creación y comercialización de marcas de prendas de vestir y accesorios complementarios al vestuario, incluido el calzado; la fabricación y comercialización de productos textiles y sus manufacturas. En desarrollo de su objeto y para su cumplimiento la sociedad podrá: crear, desarrollar, comprar y vender marcas, patentes, dibujos industriales y procedimientos de fabricación, explotarlos en cualquier forma, bien sea utilizándolos directamente en sus negocios o dejándolos explotar por otras personas naturales o jurídicas contra el pago de una contraprestación.

Comprar y vender en el territorio nacional y/o en el extranjero prendas de vestir, bisutería, calzado, accesorios, complementos de vestuario, materias primas, insumos, servicios y demás materiales necesarios para el desarrollo de la industria de la confección. Participar en toda clase de licitaciones públicas o privadas en el país o en el exterior.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

Desarrollar los procesos de importación y exportación según legislación vigente de los productos que comercializa la Compañía. Comprar, vender, tomar y dar en arrendamiento bienes raíces para el uso de sus establecimientos comerciales o industriales, construir en ellos, hipotecarlos, remodelarlos y administrarlos.

Efectuar cualquier clase de operaciones de crédito, avalar, afianzar o en cualquier otra forma garantizar obligaciones de sus filiales o subsidiarias, sociedades o empresas en las que tenga interés y obligarse solidaria o conjuntamente con unas u otras, siempre y cuando se cuente con previa aprobación de la Junta de Socios.

Estos estados financieros reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo terminados en esa fecha.

2. Principales Políticas y Prácticas Contables**2.1. Base de Preparación y Presentación**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), compiladas y actualizadas en el Decreto 2270 de 2019, expedidas por Decreto 2420 de 2015 y modificatorias. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

La aplicación de dichas normas internacionales en Colombia está sujeta a algunas excepciones establecidas por regulador y contenidas en el Decreto 2420 de 2015 y modificatorias. Estas excepciones varían dependiendo del tipo de compañía y Permoda no aplica excepciones.

2.2. Resumen de Políticas Significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los presentes Estados Financieros Individuales han sido las siguientes:

2.2.1. Bases de Medición

En la preparación de estos estados financieros la Compañía ha aplicado, las políticas contables, las estimaciones y los juicios contables significativos descritos en la Nota 3.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico, a excepción de los instrumentos financieros derivados, que han sido medidos por su valor razonable.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

Los importes en libros de los activos y pasivos reconocidos y designados como partidas cubiertas en las relaciones de cobertura de flujo de caja, que de otro modo se hubieran contabilizado por su costo amortizado, se han ajustado para registrar los cambios en los valores razonables atribuibles a los riesgos que se cubren en las respectivas relaciones de cobertura eficaces.

Los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos colombianos y todos los valores se han redondeado a la unidad de mil más próxima, salvo cuando se indique lo contrario.

2.2.2. Hipótesis de Negocio en Marcha

La gerencia prepara los estados financieros sobre la Hipótesis del Negocio en Marcha, es decir que la gerencia no tiene intención de liquidar la Compañía ni de hacer cesar sus operaciones, por lo menos durante los doce meses siguientes a la fecha en que se informa. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera actual de la Compañía, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de la compañía.

Si existiesen incertidumbres significativas relativas a sucesos o condiciones que puedan afectar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, se revelará este hecho y las razones que lo determinan.

2.2.2. Hipótesis de Negocio en Marcha

La Compañía, clasificada dentro del Grupo 1, aplica las normas establecidas en el anexo 1 del Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorias, se analiza el principio de la hipótesis de negocio en marcha bajo las perspectivas financieras, operativas y otros aspectos.

La Compañía por la naturaleza de su negocio, se vio afectada por estar expuesta a las medidas de prevención contra la pandemia Covid-19 durante el año 2020, lo que significó la disminución de la demanda y por consiguiente en las ventas frente años anteriores. Es por esto por lo que la gerencia desde su perspectiva de negocio tomó decisiones durante el año a fin de afrontar las consecuencias de la contingencia, y aun cuando se generó un resultado del ejercicio negativo para el periodo 2020, no obstante dicho impacto no afectó la Hipótesis de Negocio en Marcha (Ver Nota 39).

2.2.3. Importancia Relativa y Materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

2.2.4. Clasificación de Partidas en Corrientes y no Corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- **2.2.4. Clasificación de Partidas en Corrientes y no Corrientes (continuación)**
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros****2.2.5. Conversión de Moneda Extranjera****2.2.5.1. Moneda Funcional y Moneda de Presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente primario en donde opera la entidad. La moneda funcional y de presentación de los estados financieros individuales es el peso colombiano.

2.2.5.2. Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional (moneda extranjera) se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de la valuación. La tasa de cambio utilizada para ajustar el saldo resultante en dólares de los Estados Unidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de \$3,432.50 (pesos) y \$3,277.14 (pesos) por cada USD\$1, respectivamente. Para los saldos resultantes en Euros la tasa al cierre de diciembre de 2020 fue de \$4,199.86 (pesos) y para el 2019 fue de \$3,678.59 (pesos).

Los resultados por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de convertir a los tipos de cambio al cierre de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a la tasa de cambio de cierre vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Todas las diferencias de cambio se imputan al estado de resultados en la línea de "ingresos o gastos financieros", según cual sea la naturaleza del activo o pasivo que las genera.

Las partidas no monetarias que se miden por su costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales. Las partidas no monetarias que se miden por su valor razonable en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determina ese valor razonable. Cuando la pérdida o ganancia, derivada de una partida no monetaria, sea reconocida en los resultados del periodo, cualquier diferencia de cambio, incluida en esta pérdida o ganancia, también se reconocerá en los resultados del periodo.

2.2.6. Propiedades, Planta y Equipo**2.2.6.1. Reconocimiento y Medición**

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo, neto de las depreciaciones acumuladas y de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiera. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

El costo también incluye los costos de endeudamiento incurridos durante la etapa de construcción de proyectos que requieren un tiempo sustancial para ser puesto en operación. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado de resultados en el período en el que éstos se incurren.

2.2.6.2. Costos Posteriores

Para los componentes significativos de propiedades, planta y equipo que deban ser reemplazados periódicamente, se da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento como activo. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gasto en el estado de resultados a medida que se incurren.

El valor presente del costo estimado para el desmantelamiento del activo después de su uso se incluye en el costo de ese activo, siempre y cuando corresponda al cambio en el plazo o en el valor, de lo contrario el ajuste de la provisión se reconocerá como gasto financiero en el estado de resultados.

2.2.6.3. Vida Útil

La vida útil se determina por el período de tiempo durante el cual se espera utilizar el activo, para determinar la vida útil de un activo se tendrá en cuenta lo siguiente:

- Desgaste físico esperado.
- Obsolescencia técnica o comercial.
- Límites legales.

La vida de útil de la propiedad, planta y equipo se estima por grupo de activos. Para los activos productivos se determina según el tipo de activos, el proceso para el que se usan, la tecnología utilizada y el entorno de su operación.

Elemento de Propiedades, Planta y Equipo	Vida Útil en Años	% Anual
Construcciones y edificaciones	40 a 100	2% – 1%
Maquinaria y equipo	10 a 15	10% – 6.7%
Equipo de oficina	3 a 10	33% – 10%
Equipo de computo	3 a 5	33% – 20%
Flota y equipo de transporte	5 a 10	20% – 6.7%

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros****2.2.6.3. Vida Útil (continuación)**

Un componente de propiedades, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.2.6.4. Depreciación

La depreciación de estos activos se inicia cuando los activos están listos para su uso.

La depreciación se reconoce para llevar a resultados el costo de los activos, (distintos a los terrenos y construcciones en curso), menos su valor residual, sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta.

2.2.6.5. Valor Residual

Se debe estimar el valor residual de los bienes de propiedad, planta y equipo por el importe estimado que se recibirá por el activo al final de la vida útil, de acuerdo con la siguiente tabla:

Bienes Propios	Porcentaje Residual (%)
Construcciones y Edificaciones.	10%
Maquinaria y equipo.	1%
Equipo de oficina	1%
Equipo de comunicación y computo	1%
Vehículos	10%

Por tratarse de una estimación, cada activo al momento de su adquisición deberá ser evaluado si el valor residual según la tabla es razonable, o si debiera ser igual a cero.

2.2.6.6. Deterioro del Valor de Propiedades, Planta y Equipo

Un activo se entiende deteriorado cuando el valor que se puede recuperar del mismo por venta o uso (Importe recuperable) es inferior al valor neto en libros. Si existe deterioro en un activo, su valor en libros es igual al costo histórico, menos la depreciación acumulada, menos las pérdidas por deterioro.

Una vez realizado el cálculo anterior ese resultado será la nueva base de depreciación, teniendo en cuenta que la vida útil y el valor residual también pudieran sufrir cambios.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

Cada año, se evalúa si existe evidencia de deterioro de los activos productivos de la Compañía.

Cuando el valor razonable menos los costos de venta o su valor en uso, sea superior al valor neto en libros, constituye un indicador de que el activo no se encuentra deteriorado en su valor. La utilidad o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de propiedad, planta y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en resultados.

2.2.7. Arrendamientos

La Compañía evalúa al inicio del contrato si este es, o contiene, un arrendamiento. La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo y a la fecha de su celebración, en la medida en que el cumplimiento del acuerdo dependa del uso de uno o más activos específicos, o de que el acuerdo conceda el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento

2.2.7.1. Derecho de Uso

Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, y se ajustan por cualquier actualización de los pasivos por arrendamiento.

El costo de los activos por derecho de uso incluye la cantidad de pasivos por arrendamiento reconocidos, costos directos iniciales incurridos, y los pagos de arrendamiento realizados o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamientos recibidos.

En promedio la vida útil es de 6 años, sin embargo los activos por derecho de uso de la Compañía se deprecian sobre una base de línea recta basado en el periodo más corto entre el plazo de cada contrato de arrendamiento y la vida útil estimada de cada activo, sin embargo cada contrato se deprecia de acuerdo a su correspondiente vida.

Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al arrendatario al finalizar el plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el arrendatario ejercerá una opción de compra, el arrendatario depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo hasta el final de la vida útil

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

del activo subyacente.

Los activos por derecho de uso están sujetos a las pruebas de deterioro, ver 2.2.16 Pérdidas por Deterioro de Valor de los Activos no Financieros.

2.2.7.2. Pasivos de Arrendamiento

En la fecha de inicio del alquiler, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos pendientes a esa fecha. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra que es razonablemente segura de ser ejercida por la Compañía y las penalidades por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejercerá la opción de rescisión.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza la tasa de interés incremental que le aplica en la fecha de inicio del arrendamiento, debido a que la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación por cambios en el plazo del arrendamiento, en la evaluación de una opción de compra, en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual y en los pagos futuros procedente de un cambio en un índice o tasa.

2.2.7.3. Exenciones al Reconocimiento

La Compañía aplica la exención de reconocimiento a sus arrendamientos en los siguientes casos:

- (a) Arrendamientos de largo plazo (superiores a un año); y
- (b) Arrendamientos en los que el activo subyacente individualmente es de un valor superior a 50 SMLV).

Los pagos de los arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

En los casos en los que los arrendamientos no cumplan con las condiciones anteriormente mencionadas, la Compañía reconocerá los pagos por el arrendamiento como un gasto a lo largo del plazo del arrendamiento.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros****2.2.7.4. Plazo del Arrendamiento**

La Compañía determinará el plazo del arrendamiento como el periodo no cancelable

de un arrendamiento, junto con:

- (a) los periodos cubiertos por una opción de ampliar el arrendamiento si el arrendatario va a ejercer con razonable certeza esa opción; y
- (b) los periodos cubiertos por una opción para terminar el arrendamiento si el arrendatario no va a ejercer con razonable certeza esa opción;

La Compañía evaluará si la administración tiene la certeza razonable de ampliar el término del contrato (prorroga), o si por lo menos tiene la certeza de no cancelar el contrato. Serán tratados como gastos del periodo los pagos que dependan del desempeño futuro o uso, como ventas, rentabilidad o productividad u otro indicador no indexado al mercado.

Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, en lugar de su uso para fines propios, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Se reconoce como activos de inversión los terrenos y edificaciones, considerados en su totalidad en parte o ambos cuando, sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la Compañía, y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

2.2.8. Propiedades de Inversión

Si una propiedad de inversión se convierte en ocupada por el propietario, se reclasifica como propiedad, planta y equipo, su importe en libros en la fecha de reclasificación se convierte en su costo para fines contables posteriores.

2.2.8.1. Reconocimiento y Medición

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluido los costos de transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se declaran al costo histórico menos la depreciación. Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula utilizando la línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

Los gastos posteriores se capitalizan al valor en libros del activo solo cuando es probable que los beneficios económicos adicionales futuros asociados con el gasto fluyan y el

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

costo del elemento se pueda medir de manera confiable, mientras que los costos de reparación y mantenimiento se cargan cuando se incurre en ellos. Cuando se reemplaza parte de una propiedad de inversión, el valor en libros de la parte reemplazada se da de baja en cuentas.

Los costos por préstamos se capitalizan mientras la adquisición o construcción está en marcha activamente y cesan una vez que el activo está sustancialmente completo o suspendido si se suspende el desarrollo del activo

Los valores residuales y las vidas útiles de las propiedades de inversión se revisan y ajustan, si corresponde, al final de cada período de informe. El valor en libros del activo se da de baja inmediatamente a su monto recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su monto recuperable estimado.

2.2.8.2. Deterioro del Valor de Propiedades de Inversión

La diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo se reconoce en el estado de resultados en el período en el que el activo es dado de baja. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se contabilizan de acuerdo con el modelo del costo según la NIC 16 propiedades, planta y equipo.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su venta o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente, y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su venta.

2.2.8.3. Vida Útil

La vida útil se determina por el período de tiempo durante el cual se espera utilizar la propiedad. La vida de útil de la propiedad de inversión se estima por grupo de activos, como se muestra a continuación:

Elemento de Propiedades de Inversión	Vida Útil	
	Promedio en Años% Anual	
Construcciones y edificaciones	40 a 100	2% - 1%

2.2.8.4. Depreciación

La depreciación de estos activos se inicia cuando los activos están listos para su uso. La depreciación se reconoce para llevar a resultados el costo de los activos, (distintos a los terrenos y construcciones en curso), menos su valor residual, sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros****2.2.9. Intangibles**

Un activo intangible es un activo controlado por la Compañía, del cual se espera obtener beneficios económicos en el futuro, es identificable, por consiguiente, se puede separar de la entidad y está enmarcado en derechos contractuales o legales, de carácter no monetario y sin apariencia física. Los activos intangibles se pueden generar internamente o ser adquiridos, esta condición determina su forma de reconocimiento y medición. Un activo intangible será reconocido solo si es probable que los beneficios económicos futuros esperados atribuibles al activo fluyeran a la entidad, y su costo pudiera determinarse con fiabilidad.

Los siguientes son los conceptos de intangible que posee la Compañía al 31 de diciembre de 2020:

Licencias de Software

Corresponde a licencias de programas informáticos (software de equipo de cómputo). Para que un activo pueda ser considerado como Inmovilizado Intangible deberá cumplir con los siguientes parámetros: identificabilidad, valoración del coste de forma fiable, control sobre el recurso en cuestión y existencia de beneficios económicos futuros.

Cuando la aplicación informática no es una parte integral de un elemento de propiedades, planta y equipo, el programa de cómputo es capitalizado de manera independiente como un activo intangible

Las licencias adquiridas de programas informáticos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirirlas y ponerlas en uso. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputo identificables que controla

Prima Locales

Corresponden al valor pagado por un tercero a Permota, por concepto de prima por cesión de un local comercial.

Las mismas cumplen la definición de activo intangible, por tratarse de un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física, siempre que exista un derecho legal que permita usar el mismo o que restrinja el uso de terceros.

2.2.9.1. Reconocimiento y Medición

Los activos intangibles se contabilizan a su costo menos la amortización acumulada (en los casos en los que se les asignen vidas útiles definidas) y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor, en caso de existir. Los activos intangibles con vida definida se amortizan en su vida útil económica estimada.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros****2.2.9.1. Reconocimiento y Medición (continuación)**

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.

Otros costos de desarrollo que no cumplan con estos criterios se reconocen en resultados conforme se incurren. Los costos de desarrollo que se reconocen en los resultados, no se registran como un activo en periodos subsiguientes. Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

2.2.9.2. Vida Útil

La vida útil se determina por el período de tiempo durante el cual se espera utilizar el activo. La vida de útil de los intangibles se estima por grupo de activos.

Elemento de Activos Intangibles	Vida Útil en Años
Licencias de Software	3 a 10
Permisos legales para utilización de armamento	7 a 10
Primas en locales	5 años

La Compañía revisará al cierre de cada periodo la totalidad de sus tasas de amortización y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio en las circunstancias. La estimación de las vidas útiles de los activos intangibles se basa en la naturaleza del bien adquirido, la durabilidad de los productos relacionados con el activo y el impacto esperado en el futuro del negocio.

La Compañía deberá reconocer los efectos de cambios en la vida útil estimada prospectivamente, durante la vida remanente del activo intangible, salvo que en años anteriores la vida útil fuese mal estimada y no se hubiese realizado la actualización de las vidas útiles de manera adecuada, caso en el cual que deberá ser una corrección de errores con aplicación retroactiva.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros****2.2.9.3. Amortización**

La amortización de los activos intangibles se calcula en forma lineal a lo largo de las vidas útiles estimadas de los activos.

El gasto por amortización de los activos intangibles con vidas útiles definidas se reconoce en el estado de resultados en la categoría de gastos que resulte más coherente con la función de dichos activos intangibles.

2.2.9.4. Deterioro del Valor de los Intangibles

Al final de cada ejercicio, la Compañía revisará los importes en libros de sus activos intangibles para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

2.2.10. Otros Activos no Financieros

Los pagos anticipados corresponden a servicios que proporcionan derechos y beneficios en períodos posteriores, por lo anterior las pólizas de seguros y los anticipos por concepto de bienes y servicios se han reconocido como un pago anticipado hasta que el bien o el servicio haya sido recibido.

2.2.11. Inventarios

Son activos poseídos para la venta, que están en proceso de comercialización y producción, en forma de materias primas, material de envases y empaques para ser consumidos en el proceso productivo, los cuales no excede al valor neto de realización.

La Compañía inicialmente reconoce los inventarios al costo de adquisición. Posteriormente se miden al más bajo entre el costo en libros y el valor neto realizable, siempre y cuando el valor a ajustar sea material con respecto al total de los inventarios. La Compañía utiliza para el cálculo del costo de los inventarios, el método promedio.

El costo del inventario comprende los costos derivados de su adquisición, transformación, así como otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercancías, materiales y servicios en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual, excluyendo los costos de financiamiento y a las diferencias en cambio.

Valor Neto de Realización**PERMODA LTDA****Notas a los Estados Financieros**

El valor neto realizable de un componente de inventario es el precio de venta estimado para ese componente en el giro normal de los negocios, menos los costos estimados de terminación y los costos estimados necesarios para efectuar la venta, calculados a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. El cálculo del valor recuperable de los inventarios se realiza en función de la antigüedad de estos y de su rotación.

Cuando el valor neto realizable de un componente de inventarios resulte menor a su importe registrado en libros, se reduce dicho importe a través del uso del deterioro y el importe de la pérdida se reconoce como costo de ventas en el estado de resultados. Si en un período posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de deterioro contra el resultado del periodo.

2.2.11. Inventarios**Valor Neto de Realización**

Cuando las circunstancias, que previamente causaron la disminución en el valor neto realizable, hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento de su valor de realización como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, se revertirá el importe determinado inicialmente de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el costo y el valor neto realizable revisado.

El costo de los inventarios se asigna utilizando el método de promedio ponderado. El importe de los inventarios no supera su importe recuperable al 31 de diciembre 2020.

2.2.12. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluye el efectivo y los derechos fiduciarios de gran liquidez registrados, cuya finalidad principal es atender las obligaciones de crédito y ser usado en la operación.

Se considera efectivo tanto a los fondos en caja, como a los depósitos bancarios a la vista de libre disponibilidad. También se consideran equivalentes al efectivo, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y libre disponibilidad que, sin previo aviso ni costo relevante, pueden convertirse fácilmente en una cantidad determinada de efectivo, están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor cuyo vencimiento máximo es de tres meses desde la fecha de adquisición.

Para propósitos de presentación del estado de situación financiera y el estado de flujos de efectivo, este rubro incluye el efectivo en caja y bancos y las inversiones a corto plazo que cumplen con las condiciones definidas anteriormente.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros****2.2.13. Beneficios a Empleados**

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de retribuciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, a cambio de sus servicios o por indemnizaciones por cese. Todos los beneficios de la Compañía presentados al 31 de diciembre corresponden a beneficios a corto plazo.

Beneficios de Corto Plazo

Son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por cese) los que se espera liquidar en un plazo no mayor a doce meses, entre los que se encuentran sueldos, compensaciones, aportes a la seguridad social, entre otros.

Las leyes laborales prevén el pago de una compensación diferida a ciertos empleados en la fecha de su retiro de la Compañía. El importe que reciba cada empleado depende de la fecha de ingreso, modalidad de contratación y salario. Además, en ciertos casos, se reconocen intereses al 12% anual sobre los montos acumulados a favor de cada empleado. En los casos de retiro de empleados, si este es injustificado, el empleado tiene derecho a recibir pagos adicionales que varían de acuerdo con el tiempo de servicio y el salario.

Beneficios a Empleados**2.2.12 Beneficios de Corto Plazo**

Los beneficios a empleados a corto plazo comprenden beneficios tales como:

- (a) Sueldos, salarios, prestaciones sociales, aportes parafiscales y aportes a la seguridad social.
- (b) Derechos por permisos y ausencia retribuidos por enfermedad.
- (c) Beneficios no monetarios a los empleados actuales (tales como atenciones médicas y dotaciones).
- (d) Otros beneficios de corto plazo (auxilio de educación).

Las obligaciones por beneficios de corto plazo mencionados anteriormente contabilizadas en el periodo vigente. Estos beneficios no requieren de hipótesis actuariales para medir las obligaciones o los costos correspondientes y, por lo tanto, no hay lugar a ganancias o pérdidas actuariales.

Los beneficios se reconocerán cuando un empleado haya prestados sus servicios durante el periodo contable, reconociendo el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios:

- (a) Como un pasivo (gasto devengado), después de deducir cualquier importe ya satisfecho. Si el importe ya pagado es superior al importe sin descontar de los beneficios, ese exceso se reconocerá como un activo, en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar, por ejemplo, a una reducción en los pagos futuros o a

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

(b) un reembolso en efectivo.

(c) Como un gasto, a menos que se requiera o permita por otra norma, la inclusión de esos beneficios en el costo de un activo.

2.2.13. Subvenciones del Gobierno y Ayudas Gubernamentales

Las subvenciones del gobierno se reconocen cuando existe seguridad razonable de que éstas se recibirán y de que se cumplirán todas las condiciones ligadas a ellas. Cuando la subvención se relaciona con una partida de gastos, se reconoce como ingresos sobre una base sistemática a lo largo de los periodos en los que la Compañía reconozca como gasto los costos que la subvención pretende compensar. La NIC 20 no hace referencia a las subvenciones que puedan recibirse procedentes de empresas o particulares, se excluyen de la definición aquellas ayudas que no puedan ser valoradas de una forma razonable y las transacciones con el gobierno que no pueden distinguirse de las operaciones normales de la empresa.

Las ayudas gubernamentales son un tipo de subvención gubernamental consistente en una reducción del gasto por el cumplimiento de ciertos requisitos en la contratación laboral y la disminución de impuestos.

2.2.14. Instrumentos Financieros**2.2.14.1. Activos Financieros****Presentación, Reconocimiento y Medición**

La administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, en el caso de activos financieros no registrados al valor razonable con cambios en resultados, más los costos de transacción atribuibles a la adquisición del activo financiero.

2.2.14.2. Activos Financieros**Clasificación**

Los activos financieros se dividen en dos clasificaciones según su medición, los medidos al costo amortizado y los medidos a valor razonable con cambios en otro resultado. La clasificación de un activo financiero se realiza en el momento en que la entidad se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento basado en el modelo de negocio de la Compañía para la gestión del activo financiero, y las características de flujo de efectivo contractuales del activo financiero.

Los activos financieros a valor razonable a través de resultados son activos que se mantienen para ser negociados y corresponden a inversiones que cotizan en un mercado público de valores. En el reconocimiento inicial, la Compañía mide un activo financiero, por su valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o pasivo financiero.

El costo amortizado de un activo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora).

Los activos financieros se clasifican por tipo como préstamos y partidas a cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta, según sea apropiado.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo de valores.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Inversiones Mantenido Hasta el Vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos, se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento, que de acuerdo con el modelo de negocio se mantendrán hasta su vencimiento. Después del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

Baja de los Activos Financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;

Baja de los Activos Financieros

- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo;

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

- Se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control de este.

Deterioro de Activos Financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos esté deteriorado en su valor. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de Condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

El importe en libros del activo se reducirá directamente, o mediante una cuenta correctora. El importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del periodo. Para las cuentas por cobrar a clientes, el valor en libros se reduce a través de una cuenta de estimación para cuentas de cobro dudoso y cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la estimación. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en un crédito contra la estimación. Los cambios en el valor en libros de la cuenta de la estimación se reconocen en los resultados.

El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 8 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar.

La Compañía utiliza el modelo de deterioro de cartera utilizando el enfoque simplificado propuesto por la NIIF 9, el cual es utilizado para evaluar el comportamiento de recuperación de la cartera originada en el ciclo normal del negocio, exceptuando la cartera con vinculadas económicas por tratarse de acuerdos especiales cuyos plazos contractuales no exceden los 12 meses. Con base en este análisis trimestralmente se determina la tasa de incumplimiento promedio, considerando adicionalmente para el concepto de arrendamientos, los acuerdos otorgados durante el año, por el Covid-19. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 los porcentajes de pérdida esperada corresponden a 2.88% y 2.57% respectivamente.

2.2.15.1. Activos Financieros**Deterioro de Activos Financieros**

Dicho modelo se evalúa trimestralmente, o cuando se identifique algún indicio, si existe evidencia objetiva de la desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o de un grupo de activos financieros.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros****2.2.15.2. Pasivos Financieros****Reconocimiento, Medición Inicial y Clasificación**

La Compañía clasifica todos los pasivos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado, excepto cuando se trate de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, incluyendo los derivados.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición o emisión de pasivos financieros se suman o se deducen del valor razonable de estos, según proceda, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

Proveedores y Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable. En su medición posterior, se miden a su costo amortizado, usando el método de tasa de interés efectivo.

El método de tasa de interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero pasivo y de la asignación de los gastos por intereses durante el período relevante.

Obligaciones Financieras y Otras Operaciones de Financiamiento

Las obligaciones financieras corresponden a las fuentes de financiación obtenidas por la Compañía a través de créditos bancarios, pagares, leasing y otros que se obtienen para financiar la Compañía.

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por más de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Instrumentos Derivados

La Administración ha designado instrumentos derivados swaps y forwards como instrumentos financieros para cubrir el riesgo de la fluctuación de la tasa de interés de las deudas adquiridas en moneda extranjera mediante contratos a corto plazo, para cubrir su riesgo de moneda.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros****2.2.15.2. Pasivos Financieros****Instrumentos Derivados**

Un instrumento financiero derivado permite a la administración cubrir

Mediante swaps de tasa de interés, la Compañía intercambia flujos de efectivo relacionados con las tasas de interés en fecha futura, con base en una cantidad de principal notional. Las transacciones se registran en la contabilidad, ya sea como activos o pasivos, según la posición neta del contrato en el momento en que se lleva a cabo la transacción, si bien en ausencia de información sobre la posición neta, los pagos netos se registran como una reducción en los pasivos de derivados financieros y cualquier ingreso neto como una reducción en los activos de derivados financieros.

Esto último es también la práctica de registro para un Forward que se liquida a su vencimiento o por medio de un acuerdo mutuo para extinguirlo. Si el ítem subyacente se entrega en el momento de la liquidación, como en el caso de muchos derivados de divisas, la transacción en el subyacente se registra al precio prevaleciente en el mercado, y asimismo cualquier diferencia entre el contrato y el precio de mercado prevaleciente, por la cantidad, se registra como una transacción en derivados financieros.

Baja de los Pasivos Financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación descrita en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes respectivos en libros se reconoce en el estado de resultados.

2.2.16. Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes**Reconocimiento y Medición**

Las provisiones se reconocen cuando; existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que requiera una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y su monto puede ser estimado de manera fiable.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salidas de recursos para su pago, se determina considerando la clase de obligación como un todo.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

Las provisiones se miden por la mejor estimación que se espera se requerirán para cancelar la obligación, utilizando variables de actualización acordes con las condiciones normales de los procesos.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultado, neto de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

En los casos en que se espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados en la línea que mejor refleje la naturaleza de la provisión, neto de todo reembolso relacionado, en la medida en que éste sea virtualmente cierto.

2.2.16.1. Pasivos Contingentes

Un pasivo contingente es:

- (a) Una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía; o
- (b) Una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque:
 - (i) No es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
 - (ii) El importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en las notas a los estados financieros, excepto en el caso en que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota. Para cada tipo de pasivo contingente a las respectivas fechas de cierre de los periodos sobre los que se informa, la Compañía revela:

- (a) Una breve descripción de la naturaleza de este y, cuando fuese posible;
- (b) Una estimación de sus efectos financieros;
- (c) Una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos correspondientes; y
- (d) La posibilidad de obtener eventuales reembolsos.

Provisión por Desmantelamiento

La provisión reconocida por costos de desmantelamiento y retiro del servicio se relaciona con la construcción de las remodelaciones de los locales comerciales la cual estará estimada en un 3% del costo de la obra, y para la maquinaria de producción que

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

se tenga certeza que se deba incurrir en tales costos, siempre y cuando el valor supere el 30% del costo de la maquinaria. Este valor mencionado (3% o 30%) es proyectado con el IPC del año corrido con el fin de reconocer el valor del dinero a través del tiempo (datos tomados del DANE), una vez se proyecte, se obtiene un valor futuro de la estimación de la provisión por desmantelamiento el cual debe ser descontado a tasa de mercado, que para efectos de la Compañía la tasa a utilizar será la de promedio de endeudamiento interna calculada para el año inmediatamente anterior.

El pasivo deberá ser actualizado anualmente de acuerdo con la metodología establecida. En el caso en el que se presente un cambio en el valor o en el plazo, la provisión será actualizada afectando el costo del activo y el pasivo aplicando IFRIC 1.

En los casos en los cuales la provisión no es requerida al final de la vida útil del activo por razones en las cuales el arrendador no requiera la restitución del bien en las mismas condiciones, dicha provisión se reversará contra una ganancia en el estado de resultados, en un tratamiento similar a la condonación de una deuda (NIC 20).

Cuando el valor de la provisión por desmantelamiento sea inferior al valor real por desmantelar el activo, será un menor valor del gasto generado para restituir el activo.

2.2.16.1. Pasivos Contingentes**Provisión por Desmantelamiento**

Ahora bien, cuando el valor de la provisión por desmantelamiento sea mayor al valor real por desmantelar el activo, se reconocerá una ganancia por reversión de provisión por desmantelamiento.

2.2.16.2. Activos Contingentes

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso, por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Un activo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, pero sólo en el caso en que sea probable la entrada de beneficios económicos.

Para cada tipo de activo contingente a las respectivas fechas de cierre de los periodos sobre los que se informa, la Compañía revela una breve descripción de la naturaleza de este y cuando fuese posible, una estimación de sus efectos financieros.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros****2.2.17. Impuesto a las Ganancias**

Los gastos por impuesto sobre la renta incluyen los impuestos corrientes y los impuestos diferidos y se contabilizan de conformidad con la NIC 12, "Impuesto a las ganancias".

2.2.17.1. Impuestos Sobre la Renta Corriente

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente para el período vigente se miden como el importe que se espera recuperar de las autoridades fiscales o que se tendría que pagar. La tasa impositiva y las leyes fiscales que se usan para contabilizar el importe son aquellas vigentes a la fecha.

El impuesto sobre la renta corriente se reconoce en el estado de resultados. La Compañía evalúa periódicamente la posición adoptada en las declaraciones de renta con respecto a situaciones en las que las regulaciones fiscales que se aplican están sujetas a interpretación y crea las provisiones del caso.

2.2.17.2. Impuestos Sobre la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce por diferencias temporarias existentes entre la base fiscal de los activos y los pasivos, y su valor en los libros para propósitos de reporte financiero.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que las diferencias temporarias, el valor en libros de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas puedan ser empleadas, excepto:

- Si la obligación tributaria diferida surge del reconocimiento de un activo o un pasivo provenientes de una transacción que no es una combinación de negocios y al momento de la transacción no afectó la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal.
- Respecto de las diferencias temporarias imponibles asociadas a inversiones en subsidiarias, si estas se pueden controlar al momento de reversión y si es probable que las diferencias temporarias no se reviertan en un futuro previsible.

2.2.17.2. Impuestos Sobre la Renta Diferido

Los impuestos diferidos son medidos a la tasa impositiva que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando estas sean revertidas, con base en las leyes que han sido aprobadas o que están a punto de ser aprobadas a la fecha del informe.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación y se reduce en la medida en que ya no sea probable que existan utilidades gravables suficientes para emplear la totalidad o parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son revisados en cada fecha de

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

cierre y se reconocen en la medida en que sea probable que existan utilidades gravables futuras que permiten que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

Para efectos del impuesto diferido, al 31 de diciembre de 2020 se aplicó una tarifa del 31%, a las variaciones de depreciación y amortización se aplicó la tarifa promedio del 30% de renta año 2022, teniendo en cuenta que su recuperación se realizará a largo plazo. Para reajuste fiscales de inmuebles se utilizó la tarifa del 10% teniendo en cuenta que la recuperación se dará mediante la generación de ganancia ocasional.

2.2.17.3. Compensación

La Compañía compensará los activos por impuestos y los pasivos por impuestos si, y solo si:

- (a) Tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos; y
- (b) Tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Aunque los activos y pasivos corrientes de naturaleza fiscal se evalúen y reconozcan por separado, para efectos de presentación se compensarán en el estado de situación financiera sujetos a los mismos criterios que los establecidos para los instrumentos financieros.

La Compañía tendrá un derecho reconocido legalmente para compensar activos y pasivos corrientes por impuestos, cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal y está permitida a la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente.

2.2.17.4. Precios de Transferencia

Las normas sobre precios de transferencia fueron establecidas con el fin de aumentar la transparencia hacia la administración tributaria.

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

2.2.17.4. Precios de Transferencia

El régimen de Precios de Transferencia obliga a los contribuyentes que desarrollan operaciones con vinculados del exterior o ubicados en zona franca, a observar los

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

mismos precios o márgenes que tendrían operaciones independientes comparables (Principio de Plena Competencia). El régimen también cubre las transacciones realizadas por un contribuyente residente fiscal en Colombia con terceros ubicados en jurisdicciones no cooperantes y de baja o nula imposición (paraísos fiscales), o cubiertos por un régimen tributario preferencial.

En virtud de las disposiciones en precios de transferencia, la Compañía está obligada a presentar ante la DIAN una declaración informativa, así como a preparar y entregar a dicha entidad la documentación comprobatoria (estudio de precios de transferencia) e incluir en la documentación comprobatoria el informe maestro; y tendrá disponible el referido estudio para el mes de agosto de 2021.

El incumplimiento del régimen de precios de transferencia puede acarrear sanciones pecuniarias y un mayor impuesto sobre la renta; sin embargo, la Gerencia y sus asesores son de la opinión que el estudio será concluido oportunamente y no arrojará cambios significativos a la base utilizada para la determinación de la provisión del impuesto sobre la renta de 2020.

2.2.18. Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Los ingresos, se registran en el Estado de Resultados en función del criterio de causación, es decir, cuando se produce la recepción o entrega real de los bienes y por la prestación de servicios, identificando las obligaciones de cumplimiento que se cumplen "en un momento dado" y las que se satisfacen "en el tiempo", en función de cuando el control de bienes o servicios pasa al cliente, asignando el precio de la transacción en las distintas obligaciones de cumplimiento identificadas en el contrato y con independencia del momento en que se produzca la recepción o entrega monetaria.

La NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes establece los criterios para el reconocimiento de los mismos. Los canales de venta que posee la Compañía corresponden principalmente a:

Tiendas Propias: Corresponden a tiendas pertenecientes a los dueños de la Compañía, las cuales corresponden únicamente a tiendas ubicadas en Bogotá.

Franquicias: Ventas al detal y al por mayor de los productos entregados en consignación, en los establecimientos de comercio donde el montaje de la tienda es por parte de la persona que adquiere este convenio, en los términos y condiciones señalados en el contrato, bajo los estándares y procedimientos señalados por la Compañía en el manual de gerenciamiento integral de tiendas bajo la figura de franquicias.

Consignatarios: Venta al detal y al por mayor de los productos entregados en consignación, en los establecimientos de comercio de propiedad del Consignatario, en los términos y condiciones señalados en el contrato, bajo los estándares y

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

procedimientos señalados por la Compañía en el manual de gerenciamiento integral de tiendas bajo la figura de consignatarios que es parte integrante del contrato. El objeto de este tipo de contratos incluye el derecho de uso de la enseña e imagen comercial de la marca KOAJ, con las limitaciones que se señalan en los términos y condiciones propias del contrato.

Koaj basic: La Compañía otorga el derecho al Consignatario de vender al detal los productos entregados en consignación por parte de la Compañía, en los establecimientos de comercio del Consignatario, quien se obliga a realizar esta actividad a su nombre y por su cuenta y riesgo, bajo las condiciones determinadas en el contrato. La diferencia con el canal denominado Consignatarios corresponde a la cantidad de metros de las tiendas, además de la ubicación del establecimiento que para el caso de Basic es en poblaciones con menos de 400.000 mil habitantes

Concesión: La Compañía otorga el derecho al Consignatario de vender al detal los productos entregados en consignación por parte de la compañía, en los establecimientos de comercio del Consignatario, quien se obliga a realizar esta actividad a su nombre y por su cuenta y riesgo, bajo las condiciones determinadas en el contrato.

Virtual: Corresponde al market place de la Compañía página web Koaj.co donde se comercializan productos directamente con el cliente final.

2.2.19. Ingresos por Arrendamientos

Los ingresos por reconocimiento de las rentas por arrendamientos son reconocidos en resultados; corresponde a aquellos que se derivan de la facturación de los arrendamientos de los inmuebles comerciales.

La NIIF 16 mantiene sustancialmente los requerimientos de contabilidad del arrendador de la NIC 17, por consiguiente, se continúa clasificando sus arrendamientos como operativos o financieros, de acuerdo con la verificación de los criterios para su clasificación, por lo tanto la Compañía considera que, la NIIF 16 no tiene un impacto significativo para los arrendamientos donde la Compañía actúa como arrendador.

2.2.20. Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen mediante el cumplimiento de los principios de devengo y asociación, de tal manera que se refleje la realidad económica del resultado neto del periodo.

Los costos de bienes corporales adquiridos para la venta son reconocidos por su costo más los costos directamente atribuibles y son revelados en notas a los estados financieros acorde con la política de la Compañía.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

Los gastos corresponden a rubros requeridos para el desarrollo de la actividad ordinaria de la Compañía y son presentados y clasificados de acuerdo con su función en el estado de resultados, y revelados en las notas a los estados financieros correspondientes.

3. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los importes en libros de los activos y pasivos de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

3. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Estimaciones de la Gerencia

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NCIF y la aplicación de las políticas contables de la Compañía, requiere que la Gerencia realice estimaciones y presunciones que afectan los importes registrados de los activos y pasivos en la fecha de los estados financieros y los importes reportados de los ingresos y gastos durante el periodo de reporte.

Los estimados y juicios son continuamente evaluados sobre la base de la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que son razonablemente ciertos bajo ciertas circunstancias.

Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que son relevantes respecto al futuro y otras fuentes de estimación de la incertidumbre en la fecha del Estado de Situación Financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste de importancia a los valores en libros de activos y pasivos dentro del siguiente año financiero.

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

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros****3.1. Estimación para Cuentas de Dudoso Cobro**

Los factores que considera la Compañía en la estimación del deterioro de las cuentas de dudoso cobro son los indicios objetivos de deterioro que incluye entre otros, el riesgo de crédito del cliente, cuentas no garantizadas e incumplimientos considerables en las fechas de pago establecidas.

También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como: (i) Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio; (ii) Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada; (iii) Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada; y (iv) Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

3.2. Vidas Útiles 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.

3.3. Mediciones del Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Compañía aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada estado de situación financiera.

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo; o en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

La compañía utiliza las técnicas de valoración que resultan más apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

Todos los activos y pasivos para los cuales se mide o se revela el valor razonable en los

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

estados financieros se categorizan dentro de la jerarquía de valor razonable, como se describe a continuación, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto:

Nivel 1

Se basan en precios cotizados (sin ajustes) en mercados activos para activos idénticos a los que la Compañía tiene la capacidad de acceder en la fecha de medición.

Nivel 2

Se basan en datos, distintos a los precios cotizados incluidos dentro del nivel 1, que son observables para el activo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3

Se basan en datos que no son observables para el activo. La Compañía determina si han ocurrido transferencias entre los niveles en la jerarquía al reevaluar la categorización (con base en los datos de más bajo nivel que sean relevantes para la medición del valor razonable como un todo) al final de cada periodo de reporte.

3.4. Impuesto sobre la Renta Corriente y Diferido

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.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros****3.5. Tasa de Interés Incremental en Arrendamientos**

La Compañía no puede determinar fácilmente la tasa de interés implícita del arrendamiento, por lo tanto, utiliza la tasa de interés incremental (IBR por sus siglas en inglés) para medir los pasivos por arrendamiento. La tasa de interés incremental es la tasa que la Compañía tendría que pagar por pedir prestado durante un plazo similar, y con un valor similar, los fondos necesarios para obtener un activo similar al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido. Por lo tanto, esta tasa refleja lo que la Compañía 'tendría que pagar', lo que requiere una estimación cuando no hay tasas observables disponibles (como para las subsidiarias que no realizan transacciones financieras) o cuando deben ajustarse para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento (por ejemplo, cuando los arrendamientos no están en la moneda funcional de la subsidiaria).

La Compañía estima la tasa incremental utilizando datos observables (como las tasas de interés del mercado) cuando están disponibles y se requiere que haga ciertas estimaciones específicas de la entidad, como la calificación crediticia de la entidad, los márgenes bancarios para este tipo de préstamos, entre otros.

4. Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia Emitidas aún no Vigentes Nuevas o Modificadas

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. La Compañía adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

4.1. Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reforma de las Tasas de Interés de Referencia

Las modificaciones proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y o el importe de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

4.2. Modificaciones a la NIC 1: Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En enero de 2020, el IASB emitió las modificaciones del párrafo 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe otorgarse al cierre del ejercicio
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de capital, los términos del pasivo no afectarían su clasificación

La Compañía ha venido evaluando la mencionada enmienda y considera no tendría un impacto significativo en los estados financieros de la entidad.

4.3. Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al Marco Conceptual

En mayo de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Referencia al marco conceptual. Las modificaciones tienen como fin reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, por la referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus

requisitos. El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" derivadas de los pasivos y pasivos contingentes, las cuales entrarían en el alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de ser incurridas por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar los lineamientos existentes de la NIIF 3 con respecto a los activos contingentes que no se verían afectados por el reemplazo de la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.

4.4. Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la prueba del '10 por ciento' para Determinar la Baja en cuentas de los Pasivos Financieros

La modificación aclara que los honorarios que incluyen las entidades al evaluar si los términos de algún pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes a los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios incluyen sólo aquéllos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista a nombre del otro.

Las entidades deben aplicar la modificación a los pasivos financieros que sean modificados o intercambiados a partir del inicio del periodo anual en el que apliquen por primera vez esta modificación.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía considera que esta norma no tendrá impacto en sus estados financieros.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros****4.5. Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del Uso Previsto**

En mayo de 2020, el IASB emitió la norma propiedades, planta y equipo - ingresos antes del uso previsto, la cual prohíbe que las entidades deduzcan el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, es decir, cualquier ingreso de la venta de los elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda funcionar de la manera prevista por la administración. En su lugar, la entidad debe reconocer en resultados los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos incurridos en su producción.

4.6. Modificaciones a la NIC 37: Contratos Onerosos – Costos Incurridos en el Cumplimiento de un Contrato

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

4.7. Modificación a la NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación permite que las subsidiarias que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1 midan las diferencias cambiarias acumuladas utilizando los importes reportados por la entidad controladora, con base en la fecha de transición a las NIIF de dicha entidad controladora. Esta modificación también aplica a las asociadas o negocios conjuntos que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1.

5. Normas e Interpretaciones Nuevas y Modificadas**5.1. CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuestos a las Ganancias**

La Interpretación aborda la contabilización de impuestos sobre la renta cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuesto sobre la renta.

La compañía mantiene una posición en concordancia con la normatividad legal vigente al momento de aplicar algún tratamiento tributario específico en sus diferentes operaciones, buscando no generar ningún tipo de exposición fiscal. La Administración

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

realiza el análisis de aquellos casos en los cuales considera que pueda existir alguna incertidumbre sobre si la autoridad fiscal acepte el tratamiento impositivo aplicado por la empresa, respecto de los ejercicios fiscales abiertos para revisión por parte de la autoridad tributaria, considerando lo siguiente:

- Casos que se encuentren en discusión con la autoridad fiscal como resultado de alguna revisión o fiscalización por parte de la entidad tributaria.
- Casos en los cuales se considere que la autoridad tributaria pueda cuestionar un tratamiento impositivo basado en los resultados de procesos ganados por la autoridad fiscal en revisiones o fiscalizaciones realizadas en años anteriores.
- Casos en que la autoridad tributaria pueda cuestionar un tratamiento impositivo debido a cambios, pronunciamientos o nuevos reglamentos emitidos que aclaren, legislen o definan algún tratamiento diferente a la definición manejada por la empresa.
- Casos en que la autoridad tributaria pueda cuestionar algún tratamiento impositivo como resultado de la revisión a los estudios de precios de transferencias o que haya surgido algún tema en el estudio realizado por la empresa y la firma consultora.
- Casos en que la autoridad tributaria pueda cuestionar un tratamiento impositivo al conocerse resultados de procesos de fiscalización realizados a otras empresas con operaciones similares o que se encuentren en el mismo sector económico.
- Casos sobre los cuáles se hayan realizado consultas a los asesores o expertos internos o externos para definir algún tratamiento fiscal.

La compañía considera que no existen tratamientos tributarios inciertos que puedan ser rechazados por la administración tributaria. Sin embargo, en caso en que se llegará a identificar o evidenciar a futuro un evento que pudiera generar un caso de incertidumbre, la compañía tomará las acciones necesarias para resolución del evento.

La Compañía se expone a riesgos financieros en el curso normal del negocio. Un objetivo importante de la Gerencia es minimizar el impacto del riesgo de mercado, liquidez e incumplimiento en cuanto al valor y la rentabilidad de la Compañía, a fin de evitar fluctuaciones en los flujos de efectivo y las utilidades, sin renunciar a la oportunidad de beneficiarse de las tendencias positivas del mercado.

5.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio

Los riesgos del tipo de cambio se refieren tanto al abastecimiento de materias primas el cual es cubierto a través de operaciones de cobertura especulativa asociadas a las compras a realizar al proveedor MPVR, como al endeudamiento financiero en moneda extranjera cubierto con operaciones forward. El objetivo de la gestión de la divisa es la

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

de proteger la operación de la Compañía contra las fluctuaciones negativas en los ingresos y flujos de efectivo, derivadas de los cambios en las tasas de cambio.

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. Las regulaciones existentes en Colombia permiten la libre negociación de divisas extranjeras a través de los bancos y demás instituciones financieras, a tasas libres de cambio. No obstante, la mayoría de las transacciones en moneda extranjera todavía requieren la aprobación oficial. Las operaciones y saldos en moneda extranjera se convierten a las tasas de cambio vigentes, certificadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

5.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio

Las tasas de cambio de peso por dólar utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fueron \$ 3,432.50 y \$ 3,277.14 respectivamente. El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en dólares:

Activos:	2020		2019	
	<i>(En dólares)</i>		<i>(En miles de pesos)</i>	
Efectivo	US\$ 47,205	US\$ 58,010	\$ 162,032	\$ 190,106
Bancos (II)	2,554,550	2,754,364	8,768,495	9,026,435
CxC vinculados económicos (III)	1,668,473	1,942,226	5,727,032	6,364,947
Deudores (III)	2,988	-	10,258	-
Anticipo de empleados	1,711	26,402	5,875	86,525
Otros	831	5,279	2,851	17,300
Reclamaciones Vinculados	12,500	-	42,906	-
Pago anticipado Inventarios	10,158	3,764	35,409	12,672
Pagos anticipados PP&E (I - a)	866,482	256,999	3,062,921	870,531
Total Activos	US\$ 5,164,898	US\$ 5,047,044	\$ 17,817,779	\$ 16,568,516
Pasivos:				
Operaciones financiación	US\$ 2,000,000	US\$ 14,918,830	\$ 6,865,000	\$ 48,891,095
Pasivos bancos del exterior	19,160,907	20,297,065	65,769,814	66,516,323
Gastos financiamiento	102,028	278,003	350,213	911,056
Pagos en moneda extranjera	343,952	193,418	1,180,615	633,858
Pagos varios	95,639	159,062	328,281	521,269
Proveedores vinculados (IV)	23,128,002	3,071,310	79,386,866	10,065,114
Proveedores acreedores (IV)	20,358	37,608	69,880	123,245
Total Pasivos	US\$44,850,886	US\$38,955,296	\$ 153,950,669	\$ 127,661,960
Posición Dólares, Neta	US\$ (39,685,988)	US\$ (33,908,252)	\$ (136,132,890)	\$ (111,093,444)

El siguiente es el detalle de los activos en euros:

Activos:	2020		2019	
	<i>(En Euros)</i>		<i>(En miles de pesos)</i>	
Efectivo y equivalentes	EUR 14,490	EUR 16,844	\$ 60,854	\$ 61,963
Anticipo de empleados	190	492	797	1,809
Anticipos Inventarios	2,330	-	10,152	-
Pagos anticipados PP&E (I - b)	443,581	234,966	1,744,946	897,359
Posición Activa Euros	EUR 460,591	EUR 252,302	\$ 1,816,749	\$ 961,131

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Pasivos								
Proveedores Acreedores (IV)	EUR	761	EUR	998,200	\$	3,196	\$	3,672,004
Pagos moneda extranjera		1,283,556		799,882		5,390,750		2,942,463
Pagos Varios		-		60,506		-		222,581
Total Pasivos	EUR	1,284,317	EUR	1,858,588	\$	5,393,946	\$	6,837,048
Posición Euros, Neta	EUR	(823,726)	EUR	(1,606,286)	\$	(3,577,197)	\$	(5,875,917)

(I) Los siguientes son los anticipos entregados a proveedores del exterior para compra de maquinaria:

a. Exterior	2020	2019	2020	2019
	<i>(En USD)</i>		<i>(En miles de pesos)</i>	
Clean Water Technology Inc	USD 611,250	USD -	\$ 2,159,675	\$ -
Fukuhara Industrial & Trading	142,485	-	496,205	-

5.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio (continuación)

a. Exterior	2020	2019	2020	2019
	<i>(En USD)</i>		<i>(En miles de pesos)</i>	
M&R Printing Equipment Inc	105,247	9,905	381,034	34,220
Tubular Textile Machinery Inc	7,500	7,500	26,007	26,007
Gerber Technology Llc	-	114,000	-	392,401
Cleaver Brooks Inc	-	99,090	-	329,521
Sinosky Limited	-	11,437	-	37,673
Uts International Co Limited	-	10,367	-	34,617
Gotester Machines Co Ltd	-	4,700	-	16,092
Total Pagos Anticipados PPyE	USD 866,482	USD 256,999	\$ 3,062,921	\$ 870,531

b. Exterior Euros	2020	2019	2020	2019
	<i>(En Euros)</i>		<i>(En miles de pesos)</i>	
Erbatech GmbH	USD 251,595	USD -	\$ 984,281	\$ -
Sinermac Corp	104,747	187,466	405,599	716,301
Tonello SRL	49,500	18,000	184,812	66,903
Lafer Spa	26,000	13,000	118,595	50,386
Jeanologia S.L.	11,739	-	51,659	-
Bianco Spa	-	16,500	-	63,769
Total Pagos Anticipados PPyE	USD 443,581	USD 234,966	\$ 1,744,946	\$ 897,359

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(II) Los saldos de bancos en moneda extranjera fueron los siguientes:

	2020	2019	2020	2019
	<i>(En dólares)</i>		<i>(En miles de pesos)</i>	
Davivienda Internacional	US 1,022,597	US 1,545,452	\$ 3,510,063	\$ 5,064,662
Davivienda Panamá	1,356,141	1,115,007	4,654,955	3,654,033
Bancolombia Panamá	128,806	75,415	442,128	247,145
Banco Bogotá Miami	47,006	18,490	161,349	60,595
Total Bancos Moneda Extranjera	US 2,554,550	US 2,754,364	\$ 8,768,495	\$ 9,026,435

(III) La composición de saldos de cuentas por cobrar de clientes del exterior es la siguiente:

	2020	2019	2020	2019
	<i>(En dólares)</i>		<i>(En miles de pesos)</i>	
Colfashion Cía. Ltda.	US 1,637,515	US 1,316,465	\$ 5,620,772	\$ 4,314,239
Pro Moda Limitada	-	414,794	-	1,359,337
Modastage S de RL de CV	30,958	210,967	106,261	691,371
Sobel Westex	2,988	-	10,257	-
Total Clientes Exterior	US 1,671,461	US 1,942,226	\$ 5,737,290	\$ 6,364,947

5.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio

(IV) El siguiente es el detalle del saldo de proveedores del exterior:

	2020	2019	2020	2019
	<i>(Moneda Extranjera)</i>		<i>(En miles de pesos)</i>	
MPVR Trading Company S de RL	US 23,128,002	US 3,071,310	\$ 79,386,866	\$ 10,065,114
Otras compañías	-	17,150	-	56,204
Logmein Ireland Ltd.	-	16,090	-	52,729
Lectra SA	6,343	3,622	21,772	11,870
Color Center SA	-	746	-	2,443
Prym Inovon México SA de CV	720	-	2,471	-
QST Industrias de Mexico	12,817	-	43,994	-
Stretch Devices Inc Tax	478	-	1,642	-
Total Proveedores USD	US 23,148,360	US 3,108,918	\$ 79,456,745	\$ 10,188,360

Tonello SRL	EUR	761	EUR	-	\$	3,196	\$	-
Jeanología SA		-		998,200		-		3,672,003
Total Proveedores EUR	EUR	761	EUR	998,200	\$	3,196	\$	3,672,003
Total Proveedores Exterior en COP	EUR	23,149,121	EUR	4,107,118	\$	79,459,941	\$	13,860,363

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

5.1.2. Riesgos de Tasa de Interés

Las variaciones en los tipos de intereses pueden afectar al ingreso o gastos por intereses de los activos y pasivos financieros referenciados a un tipo de interés variable, así mismo pueden modificar el valor razonable de activos y pasivos financieros. La exposición de

la Compañía a cambios en los tipos de interés se debe principalmente a los préstamos y créditos a tipos de interés variable.

La Compañía tiene endeudamiento financiero externo a corto plazo y largo plazo, gestiona su riesgo de tasa de interés por medio de una cartera equilibrada de deudas y préstamos a tasa fija y variable.

	Cambio en Tasas	en Gasto Año	Tasa de interés Promedio Año	Variación sobre la Utilidad Antes de Impuestos
Gastos por intereses	2.74%	\$ 16,001,560	4.48%	\$ 16,440,658

5.1.3. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se gestiona a través de la planificación de flujos de caja proyectados para asegurar los fondos necesarios para financiar el negocio operativo actual y las inversiones actuales y futuras. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones, la tesorería de la Compañía mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas con algunas entidades financieras locales.

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 2020

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones Financieras COP	\$ 66,211,524	\$ 77,746,958	\$ 16,083,202	\$ -	\$ 160,041,684
Obligaciones Financieras USD	72,634,814	-	-	-	72,634,814
Forwards	6,591,352	-	-	-	6,591,352
Leasing Operativos y Financieros	4,001,195	40,412,764	52,109,637	18,141,081	114,664,677
Otras obligaciones Financieras	1,544,453	-	-	-	1,544,453
Intereses USD	1,423,913	-	-	-	1,423,913
Intereses Forward	350,212	-	-	-	350,212
Cuentas por pagar comerciales y otras Cx P	57,529	-	-	-	57,529
	141,579,250	-	-	-	141,579,250
	294,394,242	118,159,722	68,192,839	18,141,081	498,887,884

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019:

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones Financieras COP	\$ 16,933,604	\$ 15,383,778	\$ 10,794,888	\$ -	\$ 43,112,270
Obligaciones Financieras USD	115,407,418	-	-	-	115,407,418
Leasing Operativos y Financieros	2,304,883	12,074,545	73,982,547	18,633,576	106,995,551
Forwards	8,317,844	-	-	-	8,317,844
Otras Obligaciones	1,744,452	-	-	-	1,744,452
Intereses USD	911,056	-	-	-	911,056
Intereses Forward	83,121	-	-	-	83,121
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	71,799,801	-	-	-	71,799,801
	\$ 217,502,179	\$ 27,458,323	\$ 84,777,435	\$ 18,633,576	\$ 348,371,513

5.1.4. Riesgo de Crédito

En el curso habitual de sus negocios, la Compañía otorga créditos a sus clientes, en términos y condiciones comunes en este negocio, los cuales en conjunto no representan un riesgo de crédito significativo. Se realiza un análisis de deterioro del valor a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, sobre una base individual para los clientes más importantes.

5.1.4. Riesgo de Crédito

Se establecen límites de crédito individuales de acuerdo con los límites fijados por el directorio sobre la base de las calificaciones internas o externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad. No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte; sin embargo, la Compañía ha creado las provisiones necesarias para proteger el desempeño de algunos de sus clientes.

6. Manejo de Capital

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, éste incluye todas las partidas de patrimonio atribuibles a los propietarios. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista a través de una base sólida de capital que salvaguarde la habilidad de la Compañía de continuar haciéndole frente a las obligaciones a corto y largo plazo, y proveer retornos a sus accionistas.

La Compañía monitorea el capital utilizando una razón de endeudamiento, definida como la deuda neta dividida por el total del capital. La deuda neta consiste en el total de los préstamos corrientes y no corrientes menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como la suma de todo el patrimonio atribuible a la Compañía más la deuda neta.

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

La razón de endeudamiento de la Compañía se conforma de la siguiente manera, al 31 de diciembre de:

	2020	2019
Deuda (Nota 16)	\$ (357,308,634)	\$ (276,571,712)
Efectivos y equivalentes al efectivo (Nota 12)	161,949,326	48,360,221
Deuda Neta	(195,359,308)	(228,211,491)
Patrimonio (Nota 22)	(261,022,016)	(269,709,863)
Total Capital	\$ (456,381,324)	\$ (497,921,354)
Razón de endeudamiento Neta	42,8%	45,8%

7. Propiedades, Planta y Equipo, Neto

El siguiente es el detalle de la propiedad, planta y equipo:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Costo	\$ 501,619,048	\$ 452,624,955
Anticipos	18,221,475	25,892,216
Sub total costo propiedades, planta y equipo (I)	519,840,523	478,517,171
Depreciación (II)	(136,201,240)	(115,401,620)
Total propiedades, planta y equipo, neto	\$ 383,639,283	\$ 363,115,551

7. Propiedades, Planta y Equipo, Neto

(i) Costo y Anticipos

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Costo		
Terrenos	\$ 49,460,974	\$ 47,050,898
Construcciones en curso (a)	32,219,696	13,017,164
Maquinaria y Equipo en Montaje	5,037,428	4,863,161
Construcciones y edificaciones	231,776,777	220,457,048
Maquinaria y equipo	133,892,272	120,880,791
Equipo de oficina	27,086,973	26,561,110
Equipo de computo	12,780,517	11,399,892
Flota y equipo de transporte	4,505,528	4,533,835
Maquinaria y equipo en tránsito	4,858,883	3,861,056
Anticipos		
Anticipos (b)	18,221,475	25,892,216
Total Propiedad, Planta y Equipo	\$ 519,840,523	\$ 478,517,171

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(ii) Depreciación Acumulada

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Construcciones y edificaciones	\$ (70,992,397)	\$ (62,827,084)
Maquinaria y equipo	(34,959,283)	(26,467,169)
Equipo de oficina	(19,571,727)	(17,288,134)
Equipo de computación	(8,502,913)	(7,009,632)
Flota y equipo de transporte	(2,174,920)	(1,809,601)
Total Depreciación	\$ (136,201,240)	\$ (115,401,620)

(a) Construcciones en curso

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Obras de Tequendama II	\$ 28,297,429	\$ 12,123,817
Obras adecuación plantas y corporativo	3,922,267	893,347
Total proyectos en desarrollo	\$ 32,219,696	\$ 13,017,164

El anterior detalle de depreciación incluye los siguientes activos totalmente depreciados:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Construcciones y Edificaciones	\$ 26,640,240	\$ 18,879,907
Equipo de oficina	4,069,290	7,563,590
Equipo comunicación y computo	8,696,940	3,172,104
Maquinaria y equipo	4,165,790	2,991,688
Flota y equipo de transporte	608,900	498,760
Total activos depreciados	\$ 44,181,160	\$ 33,106,049

Al cierre del período no se identificaron indicios de deterioro de las propiedades, planta y equipo que hicieran necesario el reconocimiento de un deterioro sobre dichos activos.

7. Propiedades, Planta y Equipo, Neto

Sobre los siguientes inmuebles existe limitación a la propiedad, así:

- Local de Chapinero: fue entregado a título de embargo por jurisdicción coactiva, del pago de la sanción impuesta por la Secretaría de Ambiente Distrital por un valor de \$1,792,034 con un plan de pagos acordado desde noviembre de 2018 hasta noviembre de 2021.
- La siguiente es la cantidad de inmuebles que se encuentran dados en garantía por las obligaciones adquiridas en cada uno de los bancos relacionados.

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Banco	Cantidad Inmuebles
Bancolombia	19
Davivienda	18
Itaú	2
Scotiabank	3
Total general	42

Sobre los demás inmuebles no existe restricción en la titularidad de los mismos.

(b) Anticipos

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Nacionales (a)	\$ 13,413,608	\$ 24,124,326
Exterior	4,807,867	1,767,890
	\$ 18,221,475	\$ 25,892,216

(a) Corresponde a los anticipos entregados a proveedores nacionales principalmente para los proyectos de construcción y mantenimiento de equipos, así:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Alianza Fiduciaria S.A. (I)	\$ 9,859,749	\$ 9,179,612
S. G. C. Arquitectos S.A.S.	1,637,782	6,623,279
Camargo Eléctricos Ltda.	655,216	2,000,000
SH Ingeniería S A Seso	638,885	-
LC Molano Construcciones S.A.S.	454,735	267,668
División Muebles para Oficina Limitada	94,829	-
Fibrotank S.A.S.	62,500	62,500
Decometall S.A.S.	5,796	-
Servitelas Limitada	4,116	-
Cartera Colectiva Abierta Alianza	-	3,908,230
Energía Proactiva S.A.S	-	1,652,302
Guillermo Leon Osorio Estrada	-	122,434
Aplicación de Tecnología de Punta S.A.S.	-	110,351
Dispapeles S.A.S	-	94,965
Tecni Costura S A	-	72,930
Soldaduras Y Procesos S&P S.A.S.	-	14,250
Hapag Lloyd Colombia Ltda.	-	11,012
Maquinaria y Repuestos Britex S.A.S.	-	3,625
CMA CGM Colombia S.A.S.	-	1,168
Total Anticipos Nacionales	\$ 13,413,608	\$ 24,124,326

I. Corresponde a anticipos realizadas para la adquisición de locales en Centro Comercial Nuestro Bogotá por \$5,583,858 apertura estimada en abril del 2021 y Plaza Fabricato \$4,275,891 apertura estimada febrero del 2022.

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

7. Propiedades, Planta y Equipo, Neto (continuación)

	Terrenos	Construcciones en Curso	Maquinaria y Equipo en Montaje	Construcciones y Edificaciones	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Equipo de Computo	Flota y Equipo de Transporte	PPYE en Tránsito	Anticipos	Total General
Costo											
Saldo al 1 de enero de 2019	\$ 47,050,898	\$ 1,159,455	\$ 630,133	\$ 211,418,818	\$ 79,511,375	\$ 25,401,996	\$ 9,920,255	\$ 3,950,971	\$ 632,267	\$ 15,004,205	\$ 394,678,373
Adiciones	-	11,857,709	4,233,028	8,992,111	44,372,305	1,642,069	1,690,122	613,196	3,228,789	-	76,629,329
Costos por desmantelamiento	-	-	-	48,119	-	-	-	-	-	-	48,119
Bajas	-	-	-	-	(1,209,953)	(336,838)	(205,780)	(30,332)	-	-	(1,782,903)
Ventas de activos	-	-	-	-	(1,792,936)	(146,117)	(4,705)	-	-	-	(1,943,758)
Anticipos / Legalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,888,011	10,888,011
Saldo al 31 de diciembre de 2019	47,050,898	13,017,164	4,863,161	220,457,048	120,880,791	26,561,110	11,399,892	4,533,835	3,861,056	25,892,216	478,517,171
Adquisición	2,318,384	19,202,532	174,267	12,054,331	13,625,664	653,357	1,574,344	-	997,827	-	50,600,706
Costos por desmantelamiento	-	-	-	43,345	-	-	-	-	-	-	43,345
Trasladados	263,256	-	-	(263,256)	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	(213,896)	(110,001)	(179,941)	(28,307)	-	-	(532,145)
Ventas de activos	-	-	-	-	(400,287)	(17,493)	(13,778)	-	-	-	(1,117,813)
Anticipos / Legalizaciones	(171,564)	-	-	(514,691)	(400,287)	(17,493)	(13,778)	-	-	(7,670,741)	(7,670,741)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 49,460,974	\$ 32,219,696	\$ 5,037,428	\$ 231,776,777	\$ 133,892,272	\$ 27,086,973	\$ 12,780,517	\$ 4,505,528	\$ 4,858,883	\$ 18,221,475	\$ 519,840,523

	Depreciación	Saldo al 1 de enero de 2019	Bajas	Ventas de activos	Saldo al 31 de diciembre 2019	Bajas	Ventas de activos	Saldo al 31 de diciembre 2020
Depreciación								
Saldo al 1 de enero de 2019	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cargo por depreciación del año	-	-	-	(52,112,863)	(22,010,750)	(15,306,199)	(5,781,127)	(1,420,790)
Bajas	-	-	-	(10,714,221)	(6,236,550)	(2,311,542)	(1,431,897)	(416,110)
Ventas de activos	-	-	-	820,117	218,711	198,731	27,299	1,264,858
Saldo al 31 de diciembre 2019	-	-	-	960,014	(17,288,134)	(7,009,632)	(1,809,601)	(115,401,620)
Cargo por depreciación del año	-	-	-	(62,827,084)	(8,715,487)	(2,384,752)	(1,671,250)	(393,626)
Bajas	-	-	-	(8,193,106)	70,205	89,474	165,745	28,307
Venta de activos	-	-	-	27,793	153,168	11,685	12,224	204,870
Saldo al 31 de diciembre 2020	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (70,992,397)	\$ (34,959,283)	\$ (8,502,913)	\$ (2,174,920)	\$ (136,201,240)

	Valor en libros	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2020
Valor en libros	\$ 47,050,898	\$ 13,017,164	\$ 4,863,161
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 49,460,974	\$ 32,219,696	\$ 5,037,428
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 47,050,898	\$ 13,017,164	\$ 4,863,161
	\$ 49,460,974	\$ 32,219,696	\$ 5,037,428
	\$ 160,784,380	\$ 98,932,989	\$ 7,515,246
	\$ 2,330,608	\$ 4,277,604	\$ 2,330,608
	\$ 18,221,475	\$ 4,858,883	\$ 18,221,475
	\$ 383,633,283	\$ 383,633,283	\$ 383,633,283

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

9. Derechos de Uso, Neto

El siguiente es el detalle del activo por derechos de uso:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Costo activo por derechos de uso (I)	\$ 160,607,588	\$ 123,681,027
Depreciación acumulada (II)	(46,976,579)	(21,915,218)
Total Activo por Derechos de Uso	\$ 113,631,009	\$ 101,765,809

(I) Costo

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Edificaciones	\$ 154,215,641	\$ 117,253,295
Equipo de computo	5,400,875	5,571,987
Flota y equipo de transporte	991,072	855,745
Total	\$ 160,607,588	\$ 123,681,027

(II) Depreciación

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Edificaciones (Locales comerciales)	\$ (44,505,102)	\$ (21,515,669)
Equipo de computo	(2,192,464)	(381,720)
Flota y equipo de transporte	(279,013)	(17,829)
Total	\$ (46,976,579)	\$ (21,915,218)

El siguiente es el movimiento de los activos por derechos de uso:

	Construcciones y Edificaciones	Equipo de Computo	Flota y Equipo de Transporte	Total Derechos de Uso
Costo o valuación				
Al 1 de enero de 2019	\$ 43,117,095	\$ -	\$ -	\$ 43,117,095
Adiciones	77,015,378	5,571,987	855,745	83,443,110
Bajas	(2,879,178)	-	-	(2,879,178)
Al 31 de diciembre de 2019	117,253,295	5,571,987	855,745	123,681,027
Adiciones	43,552,047	(171,112)	135,327	43,516,262
Bajas	(6,589,701)	-	-	(6,589,701)
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 154,215,641	\$ 5,400,875	\$ 991,072	\$ 160,607,588

Depreciación

Al 1 de enero de 2019	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cargo por depreciación del año	(22,000,608)	(381,720)	(17,829)	(22,400,157)

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Bajas	484,939	-	-	484,939
Al 31 diciembre de 2019	(21,515,669)	(381,720)	(17,829)	(21,915,218)
Cargo por depreciación del año	(23,840,226)	(1,810,744)	(261,184)	(25,912,154)
Bajas	850,793	-	-	850,793
Al 31 diciembre de 2020	\$ (44,505,102)	\$ (2,192,464)	\$ (279,013)	\$ (46,976,579)

	Construcción es y Edificaciones	Equipo de Computo	Flota y Equipo de Transporte	Total Derechos de Uso
Valor en libros				
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 95,737,626	\$ 5,190,267	\$ 837,916	\$ 101,765,809
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 109,710,539	\$ 3,208,411	\$ 712,059	\$ 113,631,009

A continuación, se detallan los valores netos en libros de los pasivos por arrendamiento (incluidos en préstamos y créditos que devengan intereses) y los movimientos efectuados durante el periodo:

	2020	2019
Al 1 de enero	\$ 104,424,466	\$ 43,117,095
Adiciones	43,516,262	83,443,110
Intereses generados	5,656,893	3,426,141
Pagos	(27,615,670)	(23,063,033)
Bajas	(5,948,338)	(2,498,847)
Al 31 de diciembre	\$ 120,033,613	\$ 104,424,466
Porción corriente	\$ 23,104,832	\$ 20,211,397
Porción no corriente	\$ 96,928,781	\$ 84,213,069

A continuación, se detallan los valores en libros de los gastos por arrendamiento durante el periodo:

	2020	2019
Gasto por depreciación de los activos por derecho de uso	\$ 25,912,155	\$ 22,400,157
Gasto por intereses sobre los pasivos por arrendamiento	5,656,893	3,426,141
Gasto por arrendamientos de bajo valor, o canon variable	5,260,462	6,498,624
Impuesto diferido	8,651,207	6,283,805
Monto total reconocido en resultados	\$ 45,480,717	\$ 38,608,727

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

10. Propiedades de Inversión, Neto

A continuación, el detalle de propiedades de inversión:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Costo de propiedades de inversión	\$ 27,972,701	\$ 27,972,701
Depreciación acumulada	(3,115,825)	(2,806,260)
	<u>\$ 24,856,876</u>	<u>\$ 25,166,441</u>

El movimiento de las propiedades de inversión se detalla a continuación:

	Terreno	Edificaciones (Locales Comerciales)	Total
	<i>(En miles de pesos)</i>		
Costo o valuación			
Al 1 de enero de 2019	\$ 12,418,339	\$ 15,554,362	\$ 27,972,701
Al 31 de diciembre de 2019	12,418,339	15,554,362	27,972,701
Al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 12,418,339</u>	<u>\$ 15,554,362</u>	<u>\$ 27,972,701</u>
Depreciación			
Al 1 de enero de 2019	\$ -	\$ (2,496,695)	\$ (2,496,695)
Depreciación	-	(309,565)	(309,565)
Al 31 de diciembre de 2019	-	(2,806,260)	(2,806,260)
Depreciación	-	(309,565)	(309,565)
Al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ -</u>	<u>\$ (3,115,825)</u>	<u>\$ (3,115,825)</u>
Valor en libros			
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 12,418,339	\$ 12,748,102	\$ 25,166,441
Al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 12,418,339</u>	<u>\$ 12,438,537</u>	<u>\$ 24,856,876</u>

Detalle de inversiones inmobiliarias:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Bodegas 41 y 71, Zona Franca – Bogotá	\$ 7,126,279	\$ 7,250,060
Lote San José 1B Jurisdicción Barranquilla G	5,548,650	5,548,650
Oficinas Torre Real Estate Marketing	2,902,771	2,970,278
Local centro comercial Gran Estación	2,498,787	2,539,211
Local centro comercial La Central	2,180,780	2,211,284
Local centro comercial Titan Plaza	1,490,202	1,512,986
Prédio rural N 52 Villa Rica (Tolima)	1,527,418	1,527,418
Local centro comercial Santafé – Medellín	994,010	1,009,506

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Local centro comercial San Nicolás – Rionegro	421,536	428,099
Local centro comercial Buenavista– Barranquilla	166,443	168,949
Total	<u>\$ 24,856,876</u>	<u>\$ 25,166,441</u>

Los ingresos y gastos generados por las propiedades de inversión fueron los siguientes:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Ingresos generados	\$ 3,080,118	\$ 6,219,904
Depreciación	(309,565)	(309,565)
Impuesto predial	(777,706)	(433,052)
Total Efecto en Resultados	<u>\$ 1,992,847</u>	<u>\$ 5,477,287</u>

A continuación detallamos la medición del valor razonable al 31 de diciembre del 2020:

Fecha de Valuación	Medición del Valor Razonable Utilizada			
	Total	Valor de Cotización en Mercados Activos (Nivel 1)	Datos Observables Significativos (Nivel 2)	Datos no Observables Significativos (Nivel 3)
		<i>(Cifras en miles de pesos)</i>		

Propiedades de
inversión

Terrenos	31/12/2020	\$ 14,545,115	\$ -	\$ 14,545,115	\$ -
Edificaciones	31/12/2020	72,950,923	-	72,950,923	-
		<u>\$ 87,496,038</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 87,496,038</u>	<u>\$ -</u>

Para efectos de las disposiciones de la Nic 40 la Compañía revela el valor razonable de los activos denominados como propiedades de inversión, utilizando dentro de la medición del valor razonable, el nivel 2 de jerarquía teniendo como base datos observables valores de mercados de activos de características similares. Considerando que no existen indicios de deterioro y el valor razonable al 31 de diciembre de 2020 supera el costo de las propiedades, no hay lugar a reconocimiento de deterioro.

11. Activos Intangibles, Neto

El costo y amortización acumulada de los intangibles se presentan a continuación:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Costo (I)	\$ 5,907,108	\$ 5,888,739
Amortización (II)	(3,648,017)	(2,193,638)
Total Intangibles	<u>\$ 2,259,091</u>	<u>\$ 3,695,101</u>

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(I) Costo

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Software y licencias	\$ 5,355,177	\$ 5,336,808
Prima de locales (a)	532,187	532,187
Armamento de vigilancia	19,744	19,744
Total Intangibles	\$ 5,907,108	\$ 5,888,739

10. Activos Intangibles, Neto

(II) Amortización

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Software y licencias	\$ (3,105,015)	\$ (1,660,377)
Primas locales (a)	(523,258)	(513,517)
Permisos para porte de armamento	(19,744)	(19,744)
Total Amortización	\$ (3,648,017)	\$ (2,193,638)

(a) Por la cesión de los locales KOAJ Junín – Medellín, Madeira – Cali, Bosa – Bogotá y Colina – Bogotá, su amortización de acuerdo con los contratos es por cinco (5) años, sin valor residual.

El movimiento de intangibles es el siguiente:

	Permisos para porte de Armamento	Licencias de Software	Prima Locales	Total Intangibles
Costo				
Al 1 de enero de 2019	\$ 19,744	\$ 1,630,265	\$ 532,187	\$ 2,182,196
Adiciones	–	3,706,543	–	3,706,543
Al 31 de diciembre de 2019	19,744	5,336,808	532,187	5,888,739
Adiciones	–	18,369	–	18,369
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 19,744	\$ 5,355,177	\$ 532,187	\$ 5,907,108
Amortización				
Al 1 de enero de 2019	\$ (18,225)	\$ (1,013,165)	\$ (442,562)	\$ (1,473,952)
Cargos por amortización	(1,519)	(647,211)	(70,956)	(719,686)
Al 31 de diciembre de 2019	(19,744)	(1,660,376)	(513,518)	(2,193,638)
Cargos por amortización	–	(1,444,639)	(9,740)	(1,454,379)
Al 31 de diciembre de 2020	\$ (19,744)	\$ (3,105,015)	\$ (523,258)	\$ (3,648,017)
Valor en libros				
Al 31 de diciembre de 2019	\$ –	\$ 3,676,432	\$ 18,669	\$ 3,695,101
Al 31 de diciembre de 2020	\$ –	\$ 2,250,162	\$ 8,929	\$ 2,259,091

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

12. Otros Activos Financieros

La composición de este rubro es el siguiente:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
No Corriente		
Acciones (a)	\$ 2,293,429	\$ 1,977,843
Total no Corriente	2,293,429	1,977,843
Corriente		
Certificados (b)	9,537,856	318,000

11. Otros Activos Financieros (continuación)

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Bonos	1,570,671	–
Títulos	50	–
Total Corriente	11,108,577	318,000
Total Activos Financieros	\$ 13,402,006	\$ 2,295,843

(a) Acciones

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Grupo Energia Bogotá S A E S P	\$ 1,969,772	\$ 1,650,148
Grupo Aval Acciones y Valores S.A.	175,728	214,877
Interconexión Eléctrica S.A. ISA	147,929	112,818
Total Inversiones a Valor Razonable	\$ 2,293,429	\$ 1,977,843

Se utiliza para la valoración los precios de mercado (nivel 1, que corresponde a precios derivados de mercados activos) publicados por la bolsa de valores de Colombia.

(b) Certificados

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Bancolombia S A	\$ 3,214,608	\$ –
Banco Colpatria – Scotiabank Colpatria	3,139,872	–
BBVA Colombia	2,805,376	–
Banco Davivienda S.A.*	378,000	318,000
Total Inversiones a Valor Razonable (i)	\$ 9,537,856	\$ 318,000

* Se trata de certificados dados como garantías de arriendo de inmuebles y a diferencia de los otros certificados, este es medido al costo.

(i) Corresponde a adquisición de Inversión en CDT por medio del BTG Pactual (administrador de portafolio), adquirida en los meses de agosto y septiembre 2020 actualizada en diciembre de 2020. Estas inversiones son de fácil negociación por lo cual son valoradas a valor razonable, sin embargo, su vencimiento es a largo plazo.

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

El aumento del rubro de CDT's corresponde a la modificación de la estrategia de gestión del efectivo la cual a final de cada año consistía en el pago de proveedores, principalmente MPVR en el exterior el cual tiene un saldo representativo dentro de los proveedores, el cual este año se decidió ser conservador y destinar los excesos de liquidez a inversión.

13. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes es el siguiente:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Bancos moneda nacional	\$ 95,507,369	\$ 28,039,329
Derechos Fiduciarios (i)	29,450,339	2,360,685
Otras inversiones a la vista (ii)	24,412,311	3,661,654
	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Bancos moneda extranjera	8,768,495	9,026,435
Caja (iii)	3,434,462	4,966,887
Cuenta de ahorro	376,350	305,231
	\$ 161,949,326	\$ 48,360,221

El dinero en bancos devenga intereses referenciados a tipos variables basados en los tipos diarios de los depósitos bancarios. Los depósitos a corto plazo vencen en diferentes plazos, que van desde un día hasta un año, dependiendo de las necesidades inmediatas de efectivo, y devengan intereses según los tipos de interés de los respectivos depósitos.

Los saldos de los bancos nacionales y del exterior se encuentran debidamente conciliados y no presentan partidas pendientes de depurar al 31 de diciembre de 2020.

No existen restricciones o limitaciones significativas en las cuentas bancarias, ni en el efectivo.

(i) Derechos Fiduciarios

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Surgir Banco Bogotá	\$ 11,685,300	\$ 144,483
FiduColombia	8,023,343	884,793
Corficolombiana S.A. Encargo Fiduciario	6,436,321	1,328,980
Fondo Abierto Alianza Fiduciaria	3,300,883	-

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Helm Bank Credifondo	4,492	2,429
Total Inversiones a Valor Razonable	\$ 29,450,339	\$ 2,360,685

(ii) Otras Inversiones a la vista

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Corredores Asociados Rend/Perdida Admon Portafolio	\$ 7,041,630	\$ 135,021
Tidis Su Valor Bancolombia	5,129,994	128,153
BTG Pactual Encargo Fiduciario Deuda Privada	5,120,715	-
BTG Pactual S.A Comisionista de Bolsa	2,944,735	1,551,607
BTG Pactual Garantía Derivados (a)	2,215,000	-
Credicorp Fonval	1,958,178	1,844,848
Derechos		
Fondo De Inversión Colectiva Renta liquida	1,057	1,025
De Davivienda	1,002	1,000
Total Inversiones a Valor Razonable	\$ 24,412,311	\$ 3,661,654

Los recursos abonados en estos fondos hacen parte de excesos de liquidez en las cuentas corrientes, los cuales fueron entregados a BTG Pactual para que fuesen administrados a fin de obtener un rendimiento, y para triangulación entre las cuentas propias de Permoda con el ahorro del 4x1000. La variación del valor, respecto al año anterior 2019 se debe a una modificación de la estrategia de gestión del efectivo la cual el año anterior consistía en el pago de proveedores, puntualmente MPVR que es el más representativo, pero que este año se decidió ser conservadores con el efectivo.

(a) Este saldo corresponde a un depósito en garantía exigido por el fondo de garantías por la adquisición de derivados a través de BTG Pactual.

(iii) Producto del giro normal del negocio, este monto corresponde a TVS (transacciones de ventas en tiendas) por un total de \$2,935 millones y otros conceptos por 499 millones.

14. Inventarios, Neto

El saldo de inventarios neto de deterioro es el siguiente:

(i) A continuación, se presenta la composición de los saldos por tipo de inventario:

	2020	2019
Materias primas (a)	\$ 41,546,949	\$ 52,415,697
Productos terminados (b)	124,670,377	120,747,110
Inventario en tránsito (c)	18,975,966	16,408,405
Producto en proceso (c)	6,176,680	5,278,361

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Anticipos (d)	56,024	13,908
Deterioro de inventarios	(716,361)	(966,748)
	<u>\$ 190,709,635</u>	<u>\$ 193,896,733</u>

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
(a) Materia Prima y Materiales		
Materia prima	\$ 35,018,805	\$ 47,029,840
Materiales, repuestos y accesorios	6,116,438	4,696,118
Envases y empaques	411,706	689,739
	<u>41,546,949</u>	<u>52,415,697</u>
(b) Productos Terminados		
Productos terminados	61,863,374	59,668,946
Mercancías no fabricadas por la empresa	62,807,003	61,078,164
	<u>124,670,377</u>	<u>120,747,110</u>
(c) Productos en Proceso y Tránsito		
Inventarios en tránsito	18,975,966	16,408,405
Productos en proceso	6,176,680	5,278,361
	<u>25,152,646</u>	<u>21,686,766</u>
	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
(d) Anticipos		
Nacionales	10,463	1,236
Del exterior	45,561	12,672
Total Anticipos	<u>56,024</u>	<u>13,908</u>
Total Inventarios	<u>\$ 190,709,635</u>	<u>\$ 193,896,733</u>

Al cierre de cada ejercicio, la Compañía efectúa el cálculo para determinar el valor neto de realización de su inventario de producto terminado, producto de esto se originó el siguiente deterioro:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Saldo inicial	\$ 966,748	\$ 311,568
Gasto por deterioro	134,218	818,806
Recuperación	(384,605)	(163,626)
Total Deterioro	<u>\$ 716,361</u>	<u>\$ 966,748</u>

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

No existe ningún tipo de restricción sobre los inventarios reconocidos al 31 de diciembre de 2020.

14. Cuentas Comerciales por Cobrar, Neto

El siguiente es el detalle de las cuentas comerciales por cobrar:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Cientes		
Partes relacionadas(Nota 33)	\$ 5,730,152	\$ 6,366,943
Nacionales (i)	15,186,332	18,578,115
Otros exterior	10,257	–
Subtotal	<u>20,926,741</u>	<u>24,945,058</u>
Cuentas por cobrar a otros terceros		
Deudores varios (ii)	1,244,555	702,653
Cuentas por cobrar a empleados	1,112,815	714,365
Ingresos por cobrar	40,443	33,434
Reclamaciones	22,100	5,988
Préstamos a particulares	5,831	23,835
Deterioro		
Deudores deterioro (iii)	(257,116)	–
Total Corriente	<u>\$ 23,095,369</u>	<u>\$ 26,425,333</u>

(i) A continuación el detalle de clientes nacionales:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Koaj Basic	\$ 4,503,709	\$ 6,354,453
Consignatarios	2,740,753	4,106,334
Ventas en firme (Grandes superficies)	1,483,141	1,223,648
Franquicia nacional	1,456,211	3,233,677
Dotaciones	1,434,239	939,759
Varios	1,134,689	760,026
Bonos (Sodexo y Big pass)	963,517	1,518,058
Servicios	536,609	131,936
Compra eficiente	437,870	189,723
Arriendos	223,868	76,673
Distribuidores	213,155	43,681
Lenz nacional	43,625	–
Venta local	14,001	–
Canal virtual	834	147
Empleados	111	–
	<u>\$ 15,186,332</u>	<u>\$ 18,578,115</u>

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

A continuación la cartera por edades al 31 de diciembre del 2020 de clientes:

Tercero	No Vencidas	0-90	91-180	Valor
Partes relacionadas	\$ 5,730,152	\$ -	\$ -	\$ 5,730,152
Nacionales	12,603,343	2,582,989	-	15,186,332
Exterior	10,257	-	-	10,257
	<u>\$ 18,343,752</u>	<u>\$ 2,582,989</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,926,741</u>

A continuación la cartera por edades al 31 de diciembre del 2019 de clientes:

Tercero	No Vencidas	0-90	91-180	Valor
Partes relacionadas	\$ 6,366,943	\$ -	\$ -	\$ 6,366,943
Nacionales	18,578,115	-	-	18,578,115
	<u>\$ 24,945,058</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,945,058</u>

(ii) El siguiente es el detalle de deudores varios:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Incapacidades por cobrar (a)	\$ 1,125,647	\$ 590,034
Otros terceros (b)	91,833	90,613
Otros - Faltantes tiendas	27,075	22,006
Total deudores varios	<u>\$ 1,244,555</u>	<u>\$ 702,653</u>

(a) Incapacidades a cargo de EPS con el 94% y ARL el 6% recuperables.

(b) Reclamación por saldos a favor por concepto de administración de locales comerciales y otros proveedores.

(iii) El siguiente es el movimiento del deterioro:

	2020	2019
Saldo inicial	\$ -	\$ -
Recuperación provisión cartera	(158,402)	(26,638)
Provisión cartera	415,518	26,638
Saldo final	<u>\$ 257,116</u>	<u>\$ -</u>

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

La variación del deterioro se presenta por la aplicación del modelo de pérdida esperada de acuerdo con la política contable al 31 de diciembre del 2020 (Nota 14 - iv).

Para garantizar las deudas de los clientes se exige pagarés en blanco con cartas de instrucciones, se solicita anticipos, garantías bancarias o garantías reales. La concentración del riesgo de crédito es limitada teniendo en cuenta que la Compañía se encarga de garantizar que los créditos estén cubiertos.

15. Otros Activos No Financieros

La composición de este rubro es la siguiente:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Pagos anticipados		
Servicios (i)	\$ 4,446,442	\$ 3,774,343
Anticipos a empleados (ii)	14,362	106,207
A otros proveedores nacionales	792	-
Total pagos anticipados	<u>\$ 4,461,596</u>	<u>\$ 3,880,550</u>

(i) Los anticipos por servicios principalmente fueron realizados para el desarrollo del proyecto sistema de cogeneración e iluminación bodegas. además de anticipos de arriendo bodegas Funza.

(ii) El saldo de las cuentas por cobrar a empleados a corto plazo corresponde a calamidad doméstica con un periodo de pago máximo de 12 meses. sin cobro de intereses. Las cuentas por cobrar a empleados a largo plazo tienen una tasa de interés del 8% anual sobre saldo. las cuales están por debajo de las tasas de mercado.

16. Obligaciones Financieras y otros Pasivos Financieros

El saldo de operaciones de financiamiento comprende los siguientes conceptos:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Compañías financiamiento comercial (a)	\$ 232,676,498	\$ 158,519,688
Leasings financieros (b)	114,664,678	106,995,551
Otras obligaciones (c)	9,967,458	11,056,473
Total obligaciones financieras	<u>357,308,634</u>	<u>276,571,712</u>
Menos: porción no corriente	204,493,642	130,869,334
Porción corriente	<u>\$ 152,814,992</u>	<u>\$ 145,702,378</u>

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Obligaciones largo plazo		
(a) Compañías financiamiento comercial		
Contratos de financiamiento leasing	\$ 110,663,482	\$ 104,690,668
Pagarés en pesos	93,830,160	26,178,666
Total obligaciones largo plazo	\$204,493,642	\$ 130,869,334
Obligaciones corto plazo		
(a) Compañías financiamiento comercial		
Pagarés en moneda nacional	\$ 66,211,524	\$ 16,933,604
Pagarés en moneda exterior	6,865,000	48,891,095
Bancos del exterior	65,769,814	66,516,323
	\$ 138,846,338	132,341,022
(b) Leasings financieros		
Contratos de financiamiento leasing	\$ 4,001,195	\$ 2,304,883
	\$ 4,001,195	\$ 2,304,883
(c) Otras obligaciones		
Instrumentos financieros (i)	\$ 6,591,352	\$ 8,317,844
Particulares	1,544,453	1,744,452
Intereses	1,831,654	994,177
Total	9,967,459	11,056,473
Total obligaciones corto plazo	\$ 152,814,992	\$ 145,702,378
Total obligaciones financieras	\$357,308,634	\$ 276,571,712

(i) Derivados financieros Forwards mediante los cuales Permoda se compromete a la compra y/o venta de un monto específico de divisas en una fecha futura a un precio establecido. Se busca generar una cobertura sobre la fluctuación de las tasas de cambio.

Las obligaciones financieras al corte del 31 de diciembre de 2020 tienen en promedio las siguientes tasas para los diferentes tipos de líneas de crédito así:

16. Obligaciones Financieras y otros Pasivos Financieros (continuación)

Tipo de Obligación	Promedio de Tasa Efectiva	Rango de Plazo en Años
Leasing Operativo	9.38%	5 – 10
Leasing financiero	5.94%	3 – 10
Pagarés	4.17%	1 – 5

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Las operaciones de deuda se llevan a cabo con el propósito de cubrir las necesidades de recursos de la Compañía para capital de trabajo o inversión y se realizan bajo condiciones de mercado, teniendo en cuenta los criterios de oportunidad, plazo, costo y riesgo financiero; los plazos de amortización se definen de acuerdo con la inversión o al comportamiento del flujo de caja.

Las decisiones de capitalización se realizan teniendo en cuenta la estructura financiera definida y/o los fines estratégicos establecidos. La Compañía tiene 43 inmuebles en garantía inmobiliaria con algunas entidades financieras.

La Compañía cuenta con 13 contratos de arrendamiento puro con Bancolombia los cuales tienen opción de compra del 100%, por lo que se reconoce como propiedades, planta y equipo y por consiguiente la obligación financiera.

Covenants

Se tienen covenants firmados por obligaciones con las entidades financieras Scotiabank-Colpatria y Bancolombia.

- En el caso de Scotiabank (Banco Colpatria), debido al impacto de la Covid-19, no se cumplieron con los indicadores pactados, no obstante el banco otorgo permiso de incumplimiento (waiver) por el año 2020, y estableció nuevos indicadores de covenants para el 2021.
- Con Bancolombia, el covenant se encuentra activo, sin embargo no se presenta incumplimiento; si bien al 31 de diciembre 2020. La Compañía no alcanzó el indicador establecido por el banco "Covenant: si el indicador Deuda/Ebitda resulta menor o igual no se podrán decretar reparto de utilidades" no se decretarán dividendos en concordancia con el acuerdo firmado, por lo cual se encuentra en cumplimiento el covenant a la fecha de este informe.

17. Provisiones y Contingencias

El detalle es el siguiente al cierre de cada periodo:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
No Corriente		
Desmantelamiento (I)	\$ 754,130	\$ 670,482
Demandas laborales	-	20,000
Total no Corriente	\$ 754,130	\$ 690,482

(I) La provisión por desmantelamiento se registra para los desmontes de las tiendas por 3% del valor de las mismas.

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

La Compañía a la fecha no posee activos o pasivos contingentes que según el Decreto único reglamentario 2420, ameriten ser reveladas teniendo en cuenta que su probabilidad de ocurrencia es remota.

18. Cuentas Comerciales por Pagar

La composición de este rubro al cierre fue la siguiente:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Proveedores		
Partes relacionadas (I) (Nota 33)	\$ 79,386,866	\$ 10,065,998
Nacionales (II)	11,755,481	7,472,966
Otros	73,075	3,794,365
Total proveedores	\$ 91,215,422	\$ 21,333,329
Cuentas por pagar		
Costos y gastos por pagar (III)	\$ 26,905,898	\$ 24,845,741
Dividendos y participaciones	13,746,682	17,195,572
Retención en la fuente	3,765,603	4,033,299
Retenciones y aportes de nómina	1,845,108	2,170,895
Acreedores varios	3,938,631	1,984,409
Impuesto de industria y comercio	161,906	236,556
Total cuentas por pagar	\$ 50,363,828	\$ 50,466,472
Total cuentas comerciales por pagar corrientes	\$ 141,579,250	\$ 71,799,801

(I) Corresponde a nuestra parte relacionada, proveedor del exterior corresponde a MPVR Trading Company S de RL, vinculado económico con \$79,386,866 (Nota 33).

(II) Los principales proveedores del exterior corresponden a VD el mundo a sus pies S,A,S por \$4,393,081 representando el 37% de los proveedores nacionales, Toptex S,A, por \$1,724,550 el 15%, CHT Colombiana Ltda por \$920,325 el 8% y Yosha Textil S,A, por \$618,131 el 5%.

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(III) Detalle de costos y gastos por pagar:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Arrendamientos	\$ 3,488,416	\$ 266,108
Servicios de mantenimiento	3,204,031	6,362,747
Transportes	1,445,518	1,824,216
Servicios aduaneros	790,210	819,818
Honorarios	651,174	720,841
Servicios técnicos	606,817	876,708
Gastos de viajes	165,739	140,171
Seguros	148,022	115,175
Comisiones	66,064	15,618
Servicios públicos	17,542	132,815
Gastos de representación	2,690	1,927
Gastos legales	8,108	283
Otros		
Pagos en moneda extranjera	6,571,364	3,576,322
Pendientes de radicación	6,481,289	5,332,602
Otros	3,258,914	4,660,390
Total Costos y Gastos por Pagar	\$26,905,898	\$ 24,845,741

19. Impuestos, Gravámenes y Tasas

Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

El siguiente es el detalle de activos y pasivos por impuestos corrientes:

	2020	2019
Impuesto a las ganancias	\$ 10,767,573	\$ 11,365,399
Saldo a favor en impuestos	57,083	347,023
Otros impuestos por pagar	3,716,798	3,596,113
Total	\$ 14,541,454	\$ 15,308,535
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 19.2)		
Impuesto a las ganancias	\$ -	\$ -
Otros impuestos por pagar	(31,901,850)	(36,204,319)
Total	\$ (31,901,850)	\$ (36,204,319)

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

19.1. Activos por Impuestos Corrientes

El saldo del activo por impuestos se presenta a continuación:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Sobrantes en liquidación de impuestos		
Impuesto de renta	\$ 10,767,573	\$ 11,365,399
Impuesto de sobretasa	-	90
Impuesto de ICA	634	357
Total Sobrantes en Liquidación Impuestos	10,768,207	11,365,846
Otros impuestos		
Descuento IVA adquisición PPYE	3,031,048	2,606,384
Descuento tributario ICA	-	989,729
Descuento donaciones	454,709	-
Reclamación IVA pagado	231,041	-
Anticipo de industria y comercio	3,261	284,748
Impuesto a las ventas retenido	27,790	37,072
Retención en la fuente	21,457	19,628
Industria y comercio retenido	3,941	5,128
Total Otros impuestos	3,773,247	3,942,689
Total Anticipo de Impuestos	\$14,541,454	\$15,308,535

19.2. Pasivos por Impuestos Corrientes

El saldo del pasivo por impuestos se presenta a continuación:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Impuesto sobre las ventas	\$ 25,268,511	\$ 26,307,519
Importaciones (1)	5,403,666	8,068,766
Impuesto de industria y comercio	1,187,131	1,796,006
Impuesto al consumo	42,542	32,028
Total Impuestos	\$ 31,901,850	\$ 36,204,319

(1) Impuestos por la nacionalización de mercancía de las importaciones de producto terminado, materia prima e insumos.

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

19.3. Resultados por Impuestos de Renta y Complementarios

El gasto por impuesto de renta corriente se compone de:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Impuesto de renta	\$ 395,074	\$ 9,726,985
Provisión por impuestos periodos anteriores	1,345	(38,713)
	\$ 396,419	\$ 9,688,272

La conciliación de la tasa efectiva de tributación aplicable por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 reflejan 40% y 35% respectivamente.

La conciliación de utilidad contable vs utilidad fiscal al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Utilidad antes de impuesto de renta	\$ (6,161,837)	\$ 30,228,411
Menos ingresos		
Diferencia en cambio no realizada	\$ (153,918,863)	\$(107,039,634)
Venta de propiedad planta y equipo	(1,182,664)	(1,000,593)
Ingresos no constitutivos de renta	(179,832)	(112,508)
Recuperación de provisiones	(20,000)	(229,907)
Beneficio en acciones	(463,703)	(204,779)
Dividendos	-	(442)
Más ingresos		
Recuperación depreciación	\$ 130,598	\$ 514,832
Más gastos no deducibles		
Diferencia en cambio no realizada	\$145,035,552	\$ 109,493,314
Variación de depreciaciones	28,507,330	26,097,268
Variación de comisiones e intereses	1,850,894	7,713,828
Impuestos	989,728	2,125,019
Donaciones	1,364,178	1,146,426
Gravamen MF	803,390	1,016,000
Venta y retiro activos fijos	1,022,786	1,466,497
Gastos Extraordinarios	941,372	896,660
Diferencia venta propiedad planta y equipo	(209,430)	(104,607)
Multas y sanciones	29,123	280,599
Variación diferencia en cambio	-	171,907

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Variación de arrendamientos	(21,910,025)	(24,141,156)
Variación de amortizaciones	(8,525,483)	(10,873,827)
Variación en costo de ventas	(2,996,048)	(3,372,323)
Deducción aprendices Sena	(300,697)	(239,773)
Costos y gastos en el Exterior	2,275,593	-
Límite de pagos en efectivo	5,325	-
Otros	51	-
Deducción por discapacidad	(242,084)	(168,193)
Deterioro	158,389	709,853
Renta líquida fiscal	(12,996,357)	34,372,872
Compensación excesos de renta presuntiva	-	(2,515,033)
Renta (pérdida) líquida gravable ordinaria	\$ (12,996,357)	\$ 31,857,839

La Compañía, para el año gravable 2020, generó pérdida antes del impuesto de renta por \$6,161,837 y una pérdida fiscal por \$12,996,357.

La Compañía compensará su saldo por exceso de renta presuntiva por valor de \$1,979,457 y pérdidas fiscales en la declaración de renta de 2021, con base a la utilidad proyectada para el año 2021.

Liquidación de Impuesto de Renta Presuntiva

Para efectos del impuesto sobre la renta, se presume que la renta líquida del contribuyente no es inferior al uno y medio por ciento (1,5%) de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior, La ley 1943 del 28 de diciembre de 2018 estableció que la tarifa de renta presuntiva se reducirá al (1,5%) para el año gravable 2019; y la ley 2010 del 27 de diciembre de 2019 para el año 2020, estableció reducir la tarifa al (0,5%) a partir del año gravable 2021 el (0 %).

El impuesto de renta para el año gravable 2020, se pagará sobre renta presuntiva por \$1,144,290.

Se detalla a continuación:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Base Gravable Renta Presuntiva	\$ 1,144,290	\$ 3,150,858
Tasa impositiva del 32%	-	-
Renta Líquida Gravable Ordinaria	-	31,853,765
Tasa impositiva del 32%	366,173	10,511,742
Descuentos tributarios	(91,543)	(8,068,804)
Impuesto Neto de Renta	274,630	2,442,938
Ganancias ocasionales Gravables	1,046,508	485,761
Costo por ganancias Ocasionales	(757,497)	(481,786)

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Total Ganancia Ocasional	289,011	3,975
Tasa impositiva del 10%	28,901	398
Total Impuesto a Cargo	303,531	2,443,336
Autorretenciones	(8,568,777)	(11,177,775)
Otras retenciones	(2,502,327)	(2,630,960)
Total Saldo a Favor	\$ (10,767,573)	\$ (11,365,399)

Anexo Pérdidas Fiscales y Exceso Renta Presuntiva

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Pérdida Líquida en la declaración de Renta del año 2020	\$ (12,996,357)	\$ -
Compensación de pérdidas	-	-
Exceso renta presuntiva año 2019	(1,979,457)	(2,515,033)
Compensación de renta presuntiva	-	535,576
Renta presuntiva año 2020	(1,144,290)	-
Total exceso de renta presuntiva	(3,123,747)	(1,979,457)
Total pérdidas fiscales y exceso renta presuntiva año 2020	\$ (16,120,104)	\$ (1,979,457)

19.4. Impuesto Diferido

El siguiente es el detalle de activos y pasivos por impuesto diferido:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Impuesto diferido activo	\$ 14,466,730	\$ 6,847,870
Impuesto diferido pasivo	(14,600,665)	(4,860,165)
Total Impuesto Diferido Pasivo (neto)	\$ (133,935)	\$ 1,987,705

El movimiento del impuesto diferido es el siguiente:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Saldo Inicial	\$ 1,987,705	\$ 3,120,216
Cargo al estado de resultados	(2,121,640)	(1,132,511)
Saldo Final	\$ (133,935)	\$ 1,987,705

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

El saldo registrado por impuesto diferido al cierre corresponde a las siguientes partidas:

	2020		2019	
	Impuesto Diferido Activo	Impuesto Diferido Pasivo	Impuesto Diferido Activo	Impuesto Diferido Pasivo
	<i>(En miles de pesos)</i>			
Activo				
Exceso de renta presuntiva	\$ 968,362	\$ -	\$ -	\$ -
Pérdidas fiscales por compensar Efectivo y equivalentes al efectivo	4,028,870	-	-	-
Instrumentos financieros	23,394	-	4,979	-
Cuentas comerciales por cobrar	-	(217,009)	-	-
Inventarios	235,750	-	133,584	-
Propiedades, planta y equipo	222,118	-	309,359	-
Activos intangibles	8,988,236	-	3,129,237	-
Pasivo				
Pasivos financieros	-	(5,760,746)	-	(4,541,053)
Proveedores y otras cuentas por pagar	-	(7,501,010)	3,270,711	-
Provisiones	-	(984,259)	-	(170,534)
	-	(137,641)	-	(148,578)
Impuesto Diferido Neto	\$14,466,730	\$(14,600,665)	\$6,847,870	\$(4,860,165)

El activo por impuesto diferido relacionado con las pérdidas fiscales y exceso de renta presuntiva ha sido reconocido, por cuanto la Compañía ha evaluado sea probable que el activo por impuesto diferido relacionado con estas pérdidas sea recuperable con base a la utilidad proyectada para 2021.

La Compañía compensa los activos y pasivos por impuestos únicamente si tiene un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes; y en el caso de los activos y pasivos por impuesto diferido, en la medida que además correspondan a impuestos a las ganancias requeridos por la misma jurisdicción fiscal y de la misma naturaleza.

Para la Compañía es claro que el reconocimiento del impuesto diferido en los estados financieros de una empresa, genera un gran impacto, el cual se ve reflejado en la utilidad de la empresa, ya que al aplicar este impuesto diferido, independientemente de su naturaleza, interviene directamente en el resultado del ejercicio (utilidad neta), un impuesto diferido debito incrementa el total del Impuesto sobre la renta, aumentando el impuesto corriente, lo cual disminuye la utilidad del ejercicio, o al contrario el impuesto diferido pasivo disminuye el total del impuesto sobre la renta, disminuyendo el impuesto corriente, lo cual aumenta la utilidad del ejercicio.

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Impuesto Diferido Activo Reconocido

La entidad decidió reconocer el monto anterior, toda vez que, cuenta con evidencia convincente que permite la realización del impuesto diferido activo en períodos futuros y apoya su reconocimiento.

Para lo anterior la compañía evaluó la forma en cómo podrá realizar el impuesto diferido activo y para ello se soporta en las fuentes de ingreso mencionadas en la Nota 1.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, las pérdidas generadas en el impuesto sobre la renta y complementarios, podrán ser compensadas con la renta líquida obtenida en los períodos siguientes, teniendo en cuenta la fórmula establecida en el numeral 5, del artículo 290 del Estatuto Tributario. Las pérdidas fiscales determinadas no deberán ser reajustadas fiscalmente.

A partir de 2017, las sociedades podrán compensar las pérdidas fiscales obtenidas en el determinado periodo corriente, con las rentas líquidas que se generen en los 12 períodos gravables siguientes a la obtención de las mencionadas pérdidas fiscales, sin perjuicio de la renta presuntiva del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía mantiene pérdidas fiscales por \$(12,996,357) como se muestra a continuación:

Pérdida Fiscal	Valor Total	Vencimiento
2020	<u>\$ (12,996,357)</u>	19/04/2032

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene excesos de renta presuntiva por \$ (3,123,747), como se muestra a continuación:

Exceso de Renta Presuntiva	Valor Total	Vencimiento
2018	\$ (2515,033)	23/05/2024
2019	535,576	23/05/2025
2020	<u>(1,144,290)</u>	19/04/2026
	<u>\$ (3,123,747)</u>	

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros****19.4. Impuesto Diferido (continuación)****Impuesto Diferido Activo Reconocido (continuación)**

Adicionalmente, indicar si la compañía tomó alguna posición fiscal incierta que conlleve a disputas con la Autoridad tributaria y puedan originar reconocimiento de provisiones y/o contingencias del impuesto sobre la renta.

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y Complementarios

La ley 2010 de 27 diciembre de 2019, introdujo el término de firmeza de la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales, o que estén sujetos al Régimen de Precios de Transferencia, será de cinco (5) años; sin embargo, la ley 1943 de diciembre de 2018 en su Art. 277 y el Art. 714 del E,T, define la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de los contribuyentes sujetos al Régimen de Precios de Transferencia será de seis (6) años contados a partir del vencimiento del plazo para declarar.

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son las siguientes:

Año Gravable	Valor	Término de Firmeza	Fecha en Firme
2016	\$ 1,559,834	6 años	19/04/2023
2017	5,886,135	6 años	16/04/2024
2018	9,013,847	6 años	15/04/2025
2019	13,024,394	6 años	27/04/2026
2020	10,767,573	6 años	19/04/2027

Se podrán compensar las pérdidas fiscales, con las rentas líquidas ordinarias que se obtengan en los doce (12) períodos gravables siguientes y la firmeza de las declaraciones de renta en las que se determinen o compensen pérdidas fiscales será de seis (6) años contados a partir de la fecha de su presentación.

Cambio en Tarifas del Impuesto Sobre la Renta

A partir del 1 de enero de 2019 la ley 1943 de 2018 estableció que la tarifa general de renta será del (33%); y la ley 2010 de 27 diciembre 2019, ratificó la tarifa del (32%) para el año gravable 2020, (31%) para el año gravable 2021, y del (30%) a partir del año gravable 2022.

Descuentos Tributarios

Para el año gravable 2020, la Compañía usa el recurso de los descuentos tributarios por los activos de bienes reales productivos por \$ 91,543, dando cumplimiento al límite del 75% del impuesto determinado por el sistema de renta presuntiva.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros****19.4. Impuesto Diferido (continuación)**

Los descuentos tributarios por los activos de bienes productivos por \$ 3,031,048 y descuentos por donaciones por \$454,709, se proyecta dar su aplicación con base en la proyección de utilidades para el año 2021.

Impuesto a los Dividendos

Los dividendos que percibe la Compañía, continúan como ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional, excepto si al distribuirlos estos no han pagado impuesto sobre esas utilidades, y por lo tanto estarán sujetas a la retención del (7,5%) sobre los dividendos no gravados, Cuando los dividendos provienen de utilidades gravadas, es decir superan el exceso monto máximo distribuible, se aplica la tarifa general según el período gravable en que sean pagados o abonados en cuenta y será trasladable al beneficiario final sea residente o no residente.

Otros Aspectos

Las declaraciones de impuesto a las ventas y retención en la fuente quedarán en firme con las declaraciones del impuesto a la renta.

20. Otros Pasivos No Financieros

Los saldos son los siguientes:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Anticipo y avances de clientes (I)	\$ 7,458,026	\$ 9,661,449
Anticipo y avances clientes – bonos (II)	2,153,529	1,553,432
Bonos Credibanco – código valor	1,809,403	1,827,947
Total Otros Pasivos	\$ 11,420,958	\$ 13,042,828

(I) Corresponde a los anticipos recibidos principalmente para dotaciones a Davivienda,

(II) Corresponde a bonos emitidos que a la fecha no han sido redimidos, Los bonos con una vigencia superior a un año que aún no hayan sido redimidos, son anulados y reconocidos como ingresos, la Compañía lleva el control de dichos bonos para que en el evento que el cliente se acerque a redimirlo sea reexpedido,

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

21. Beneficios a Empleados

Corresponde principalmente a la provisión para cubrir los beneficios laborales, así:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Cesantías	\$ 6,076,770	\$ 7,216,433
Vacaciones consolidadas	1,131,085	4,542,419
Salarios por pagar	562,357	924,436
Intereses sobre cesantías	621,047	771,063
Total Beneficio a Empleados	\$ 8,391,259	\$ 13,454,351

Los beneficios a empleados incluyen: cesantías, primas, vacaciones, intereses a las cesantías y que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al cierre anual sobre el que se informa.

22. Patrimonio de los Socios

El siguiente es el detalle:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Capital social (I)	\$ 68,762,177	\$ 68,762,177
Prima en colocación de cuotas	91,538,220	91,538,220
Prima en fusión	1,404,210	1,404,210
Total Superávit de Capital	\$ 92,942,430	\$ 92,942,430
Reservas (II)		
Reserva legal	\$ 18,637,142	\$ 16,696,379
Reservas ocasionales	61,938,595	44,179,448
Total Reservas	\$ 80,575,737	\$ 60,875,827
Resultados		
Efectos Implementación NCIF (III)	\$ 27,421,568	\$ 27,721,801
Resultado del ejercicio	(8,679,896)	19,407,628
Total Patrimonio	\$ 261,022,016	\$ 269,709,863

(I) Capital social a 31 de diciembre de 2020 en pesos colombianos:

Socios	Vr, Nominal	%	No, Cuotas	Vr, Total
Exterior	\$ 1,000	100	\$ 68,762,177	68,762,177,000
Total Capital Social	1,000	100	68,762,177	68,762,177,000

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Capital social a 31 de diciembre de 2019 en pesos colombianos:

Socios	Vr, Nominal	%	No, Cuotas	Vr, Total
Exterior	\$ 1,000	100	\$ 68,762,177	\$68,762,177,000
Total Capital Social	\$ 1,000	100	\$ 68,762,177	\$68,762,177,000

A continuación el detalle del capital social:

Accionista	2020			2019		
	Número de Cuotas	Vr Total (\$)	%	Número de Cuotas	Vr Total (\$)	%
Design Source Internacional Inc,	\$20,570,463	\$20,570,463,000	29,92%	\$20,570,463	\$20,570,463,000	29,92%
Limestone Commercial Inc, Smart Quality Control Services Corp	20,144,141	20,144,141,000	29,30%	20,144,141	20,144,141,000	29,30%
Prestige Export And Import Inc,	16,890,350	16,890,350,000	24,56%	16,890,350	16,890,350,000	24,56%
Total capital Social	11,157,223	11,157,223,000	16,22%	11,157,223	11,157,223,000	16,22%
	\$ 68,762,177	\$68,762,177,000	100%	\$ 68,762,177	\$ 68,762,177,000	100%

(II) De acuerdo con las disposiciones vigentes en Colombia, la Compañía debe constituir una reserva legal, apropiando como mínimo el 10% de la utilidad neta, hasta que alcance el 50% del capital suscrito, Esta reserva no puede distribuirse antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber pérdidas.

(III) Corresponde al resultado de los efectos de adopción de NCIF, como reconocimientos y ajustes de las propiedades, planta y equipo, y actualización de la tarifa de impuestos en el cálculo del impuesto diferido para las ganancias ocasionales.

23. Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias al cierre, netos de devoluciones por canal, fueron los siguientes:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Tiendas propias (Bogotá)	\$ 192,889,565	\$ 294,194,880
Consignatarios	105,335,761	174,353,392
Koaj Basic	73,185,087	85,311,304
Franquicias	37,751,756	50,204,713
Ventas Institucionales	13,503,146	11,871,062
E-commerce	12,970,418	5,651,461
Venta de servicios	12,384,917	4,932,348
Lenz	4,436,865	-

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Distribuidores	2,747,754	3,944,813
Total Ingresos Tiendas	455,205,269	630,463,973
Exportaciones (1)	25,702,749	23,590,569
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	\$480,908,018	\$654,054,542

(1) Exportaciones

Vinculados

	2020	2019
Colfashion Cia Ltda.	\$ 14,851,703	\$ 12,842,877
Promoda Limitada	7,897,473	10,573,465
Modastage S de RL de CV	16,828	174,227
MPVR Trading Company S de RL	517	-

Otros

Otros clientes	2,936,228	-
Total Exportaciones	\$ 25,702,749	\$ 23,590,569

>

Los ingresos de actividades ordinarias al cierre, netos de devoluciones por canal, fueron los siguientes:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Tiendas propias (Bogotá)	\$ 192,889,565	\$ 294,194,880
Consignatarios	105,335,761	174,353,392
Koaj Basic	73,185,087	85,311,304
Franquicias	37,751,756	50,204,713
Ventas Institucionales	13,503,146	11,871,062
E-commerce	12,970,418	5,651,461
Venta de servicios	12,384,917	4,932,348
Lenz	4,436,865	-
Distribuidores	2,747,754	3,944,813
Total Ingresos Tiendas	455,205,269	630,463,973
Exportaciones (1)	25,702,749	23,590,569
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	\$480,908,018	\$654,054,542

(1) Exportaciones

Vinculados

	2020	2019
Colfashion Cia Ltda.	\$ 14,851,703	\$ 12,842,877
Promoda Limitada	7,897,473	10,573,465
Modastage S de RL de CV	16,828	174,227

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

MPVR Trading Company S de RL	517	-
Otros		
Otros clientes	2,936,228	-
Total Exportaciones	\$ 25,702,749	\$ 23,590,569

Durante el año 2020 se realizaron ventas al exterior de los productos de la marca Lenz motivo por el cual para el año 2019 no se presentaron exportaciones a terceros diferentes de las compañías vinculadas.

A continuación, presentamos un resumen de las tiendas por canal de comercialización:

Canal	2020	2019
Koaj Basic	190	173
Consignatarios	83	80
Tiendas propias	65	65
Tiendas franquicias	49	47
Concesiones	12	16
Tiendas virtuales- online	4	5
Distribuidor en firme	2	2
Distribuidor autorizado Marexica	1	1
Distribuidor outlet (fin de año)	-	4
Total tiendas nacionales	406	393
Del exterior		
Tiendas Ecuador	33	23
Tiendas Costa Rica	13	12
Total tiendas del exterior	46	35
Total tiendas por canal	452	428

23. Costo de Ventas

El costo de ventas tuvo el siguiente movimiento:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Materia prima		
Inventario inicial	\$ 52,415,697	\$ 51,665,839
(+) Compras	86,358,717	108,024,421
(=) Subtotal materia prima	138,774,414	159,690,260
(-) Inventario final	(41,546,950)	(52,415,697)
(=) Consumo materia prima	97,227,464	107,274,563
(+) Costo confección talleres y tintorería	3,477,334	8,944,653

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(+) Mano de obra y gastos de fabricación	97,888,711	117,099,202
(=) Total cargo a productos en proceso	198,593,509	233,318,418
(+) Inventario Inicial producto en proceso	5,278,361	3,587,575
(=) Subtotal productos en proceso	203,871,870	236,905,993
(-) Inventario final producto en proceso	(6,176,680)	(5,278,361)
Total costo de producción	197,695,190	231,627,632
Costo de ventas		
Inventario inicial producto terminado	119,780,362	115,071,352
(+) Costo de ventas y producción (*)	197,695,190	231,627,632
(+) Mercancía comprada para la venta	147,083,416	181,014,307
(=) Mercancía disponible	464,558,968	527,713,291
(-) Inventario final producto terminado	(123,954,016)	(119,780,362)
Total costo de ventas	\$340,604,952	\$ 407,932,929

(*) Incluye depreciaciones y amortizaciones de lo siguiente:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Depreciación propiedad, planta y equipo	\$ 8,627,071	\$ 7,764,603
Depreciación derechos de uso	1,987,027	2,868,610
Depreciación propiedades de inversión	-	-
Amortización intangibles	45,455	52,011
Depreciaciones y amortizaciones	\$ 10,659,553	\$ 10,685,224

24. Otros Ingresos

Los otros ingresos al cierre, fueron los siguientes:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Diversos (i)	\$ 3,596,123	\$ 826,220
Arrendamientos (ii)	2,588,209	4,059,783
Servicios	1,533,958	1,073,924
Otros Ingresos	987,649	552,145
Otras ventas (neto)	829,064	509,982
Indemnizaciones	533,260	197,945
Dividendos y participaciones	116,779	108,638
Honorarios	7,163	35,445
Total Otros Ingresos	\$ 10,192,205	\$ 7,364,082

(i) Diversos

	2020	2019
--	------	------

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

	<i>(En miles de pesos)</i>	
Subvenciones del Gobierno (a)	\$ 2,750,844	\$ -
Aprovechamientos	845,279	826,220
Total Diversos	\$ 3,596,123	\$ 826,220

25. Otros Ingresos (continuación)

- (a) La Compañía, producto de la pandemia COVID-19 se vio afectada en su operación, por lo cual se acogió al beneficio del gobierno, según el Decreto Legislativo 770 de 2020 por medio del cual se adoptó el Programa de Apoyo para el Pago de la Prima de Servicios -PAP, además del Programa de Apoyo al Empleo Formal -PAEF establecido en el Decreto 639 de 2020, modificado por los decretos 677 y 815 de 2020,
- (ii) Los ingresos por arriendos se vieron disminuidos con motivo de los acuerdos realizados con los arrendatarios, producto de la afectación en el comercio por la pandemia COVID-19, la Compañía otorgó alivios en el pago del canon de arrendamiento ajustad a cada situación.

Para algunos casos los alivios fueron disminuciones en el canon en un 50%, 30% o 20% para algunos meses, o ajuste de la determinación del canon pasando de ser fijo a variable de acuerdo con las ventas.

25. Otros Gastos

Los otros gastos al cierre, fueron los siguientes:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Impuestos asumidos	\$ 734,715	\$ 632,764
Otros costos y gastos	114,868	158,119
Impuesto al consumo	91,839	105,777
Gastos diversos		
Donaciones (i)	1,364,178	1,146,426
Otros: multas y sanciones	29,124	280,599
Total otros gastos	\$ 2,334,724	\$ 2,323,685

- (i) Permoda como muestra de solidaridad y apoyo a todo el personal de la salud quienes apuestan sin cansancio por salvar las vidas dona Kits de ropa Koaj en hospitales como el Hospital universitario San Ignacio, Clínica Cardio infantil, Fundación Santa Fe, Sub dirección integrada de Salud Norte y Sur, fundación tejiendo sueños, entre otros.

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

26. Gastos de Ventas

El detalle de los gastos de ventas corresponde a:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Gastos de personal (I)	\$ 48,356,713	\$ 55,369,879
Servicios (II)	17,155,870	23,229,631
Diversos (III)	12,619,651	16,816,040
Impuestos	6,455,507	4,976,199
Arrendamientos	4,810,163	5,630,081
Mantenimiento y reparaciones	2,866,815	5,847,685
Seguros	1,655,052	1,708,500
Honorarios	1,068,209	967,451
Gastos legales	466,866	321,936

El detalle de los gastos de ventas corresponde a:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Gastos de viaje	337,948	819,836
Contribuciones	-	3,417
Subtotal	95,792,794	115,690,655
Depreciación propiedad, planta y equipo	11,480,943	12,215,961
Depreciación derechos de uso	21,999,768	19,048,605
Depreciación propiedades de inversión	242,059	242,059
Amortización intangibles	59,488	101,633
Depreciaciones y amortizaciones	33,782,258	31,608,258
Total Gastos de Ventas	\$ 129,575,052	\$ 147,298,913

(I) La disminución del 14% como consecuencia de la emergencia económica por el Covid-19 en donde la Compañía tuvo que suspender contratos de trabajo, disminuir la jornada laboral en los meses más de abril a agosto. Luego de estos meses se fueron restableciendo las jornadas laborales y el personal con contrato suspendido.

(II) Servicios

El detalle de gastos por servicios es el siguiente:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Transporte, fletes y acarreos	\$ 6,508,431	\$ 8,121,078
Publicidad	5,226,665	10,539,569
Energía eléctrica	2,938,963	2,990,255

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

27. Gastos de Ventas (continuación)

Correo	930,730	409,116
Teléfono	368,223	450,791
Aseo y vigilancia	156,664	121,641
Acueducto y alcantarillado	71,761	78,212
Procesamiento electrónico de datos	49,247	34,745
Gas	776	1,181
Temporales servicios	-	3,347
Otros		
Servicio por cuenta de terceros	903,267	477,537
Servicio de mantenimiento y reparación	1,143	2,159
Total Gastos de Ventas por Servicios	\$ 17,155,870	\$ 23,229,631

(III) Diversos

El detalle de los gastos diversos es:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Envases y empaques	\$ 1,698,532	\$ 4,724,746
Comisiones	1,184,009	1,121,422
Combustibles y lubricantes	841,625	205,221
Elementos de aseo y cafetería	209,526	215,338
Útiles, papelería y fotocopias	138,807	180,809
Libros suscripciones	125,715	84,783
Taxis y buses	106,036	541,704
Casino y restaurante	7,431	16,434
Gastos de representación	5,157	10,284
Parqueaderos	1,052	2,217
Indemnización por daños terceros	-	140,000
Administraciones (i)	8,090,456	8,898,429
Material P,O,P,	154,399	244,642
Muestras	38,009	20,782
Materiales varios	18,897	409,229
Total Diversos	\$ 12,619,651	\$ 16,816,040

(i) Corresponde a las cuotas de administración de los locales comerciales donde se ubican las tiendas.

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

28. Gastos de Administración

El detalle de los gastos de administración corresponde a:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Gastos de personal (I)	\$ 20,617,147	\$ 23,666,860
Mantenimiento y reparaciones	3,421,063	3,897,306
Honorarios (II)	2,608,341	3,277,697
Servicios (III)	1,351,497	1,829,460
Diversos (IV)	662,726	1,780,616
Impuestos	636,236	2,076,391
Gastos legales	492,608	104,046
Seguros	452,568	393,744
Gastos de viaje	344,891	711,927
Contribuciones	253,979	206,642
Arrendamientos	5,249	369,806
Subtotal	30,846,305	38,314,495
Depreciación propiedad, planta y equipo	1,250,208	1,129,756
Depreciación derechos de uso	1,925,359	482,942
Depreciación propiedades de inversión	67,506	67,506
Amortización intangibles	1,349,436	566,042
Depreciaciones y amortizaciones	4,592,509	2,246,246
Total gastos administración	\$ 35,438,814	\$ 40,560,741

(i) La disminución del 13% como consecuencia de la emergencia económica por el Covid-19 en donde la Compañía tuvo que suspender contratos de trabajo, disminuir la jornada laboral en los meses de abril a agosto, Luego de estos meses se fueron restableciendo las jornadas laborales y el personal con contrato suspendido.

(II) Honorarios

El detalle de honorarios es el siguiente:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Asesoría técnica	\$ 1,330,052	\$ 1,745,475
Otros	511,348	876,707
Revisoría fiscal (a)	347,180	310,680
Asesoría financiera (b)	263,678	189,077
Asesoría jurídica	156,083	155,758
Total Honorarios	\$ 2,608,341	\$ 3,277,697

(a) Permoda cambia la Revisoría Fiscal en el mes de octubre 2020 y contrata con Ernst & Young Audit SAS.

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

28. Gastos de Administración (continuación)

(b) El incremento se da principalmente por la asesoría en servicios como, valoración de las marcas, consultoría para valoración de empresa y análisis de gobierno corporativo.

(III) Servicios

El detalle de servicios corresponde a:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Procesamiento electrónico datos	\$ 321,832	\$ 57,259
Teléfono	210,559	202,738
Aseo y vigilancia	144,882	183,718
Transporte, fletes	122,930	104,823
Energía eléctrica	116,649	274,773
Correo	14,727	38,808
Acueducto y alcantarillado	8,189	12,569
Publicidad	4,888	2,017
Temporales servicios	-	763
Gas	-	105
Otros		
Servicio de contraprestación	254,051	429,451
Servicio ingresos a terceros	105,875	279,773
Servicio de inventarios	46,915	242,663
Total Servicios	\$ 1,351,497	\$ 1,829,460

28. Gastos de Administración

(IV) Diversos

A continuación el detalle de gastos diversos:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Elementos de aseo y cafetería	\$ 150,760	\$ 194,237
Comisiones	127,658	452,980
Gastos de representación	108,174	460,905
Combustibles y lubricantes	68,460	82,537
Útiles, papelería y fotocopias	64,984	159,188
Taxis y buses	53,574	108,950
Libros suscripciones, periódicos	27,120	17,330
Casino y restaurante	10,302	35,506
Parqueaderos	576	1,878

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Acuerdos	–	233,743
Otros		
Administración de edificios	43,292	33,167
Materiales varios	7,826	195
Total Diversos	\$ 662,726	\$ 1,780,616

29. Gastos por Deterioro

El detalle de los gastos por deterioro corresponde a:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Deterioro de cuentas por cobrar	\$ 257,116	\$ –
Deterioro de inventarios	134,218	818,806
Deterioro otros activos	151,661	54,705
Total Gastos por Deterioro	\$ 542,995	\$ 873,511

30. Gastos Financieros

El siguiente es el detalle de los gastos financieros:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Diferencia en cambio no realizada (1)	\$ 145,066,142	\$ 109,522,651
Diferencia en cambio realizada (1)	34,426,510	23,130,262
Intereses	16,001,560	19,975,267
Comisiones TC	1,624,784	2,488,244
Otros–G,M,F,	1,606,892	2,032,937
Descuentos comerciales condicionados	886,733	590,781
Gastos bancarios	294,616	465,701
Comisiones	181,156	364,057
Otros	40,080	60,376
Total Gastos Financieros	\$ 200,128,473	\$ 158,630,276

(1) La Compañía cuenta con pasivos como obligaciones financieras y proveedores en dólares y euros, que debido al incremento de la tasa de cambio sufrida durante el 2020 respecto del año anterior, que hacen que el pasivo se incremente por consiguiente afecte el gasto por diferencia en cambio.

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

31. Ingresos Financieros

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Diferencia en cambio no realizada	\$ 153,919,577	\$ 106,959,275
Diferencia en cambio realizada	54,860,604	17,318,048
Intereses	974,395	646,402
Otros ingresos financieros	955,645	714,786
Descuentos comerciales condicionados	265,186	281,729
Total Ingresos Financieros	\$ 210,975,407	\$ 125,920,240

(1) Producto de la adquisición de las operaciones de forward non delivery, en diciembre de 2019, además del alza en la tasa de cambio para los meses de marzo, abril y mayo de 2020, la Compañía se vio beneficiada ya que las liquidaciones de dichas operaciones de Forward tuvieron vencimiento en dichos meses lo que genero un ingreso importante.

32. Otras Ganancias/Pérdidas Netas

El detalle de otras ganancias/pérdidas netas corresponde a:

	2020	2019
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Utilidad (Pérdida) de propiedad, planta y equipo, neto (a)	\$ 369,929	\$ (281,032)
Utilidad en venta de activos financieros, neto (b)	17,614	790,634
Total ganancias/pérdidas netas	\$ 387,543	\$ 509,602

(a) Corresponde principalmente a la venta de maquinaria al vinculado económico Modastage y un apartamento.

(b) Corresponde a negociación de TIDIS con Bancolombia.

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

33. Transacciones con Partes Relacionadas

El detalle de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar generados con partes relacionadas es el siguiente:

	Al 31 de diciembre			
	2020		2019	
	Cuentas por Cobrar (Nota 14)	Cuentas por Pagar (Nota 18)	Cuentas por Cobrar (Nota 14)	Cuentas por Pagar (Nota 18)
MPVR Trading Company S de RL	\$ -	\$ 79,386,866	\$ -	\$ 10,065,998
Modastage S de RL de CV	106,261	-	691,371	-
LM International Logistic Ltda.	3,119	-	1,996	-
Colfashion Cia Ltda.	5,620,772	-	4,314,239	-
Promoda Limitada	-	-	1,359,337	-
	\$ 5,730,152	\$ 79,386,866	\$ 6,366,943	\$ 10,065,998

El detalle de los ingresos generados con partes relacionadas es el siguiente

Concepto	Vinculado	País	2020	2019
Ventas	Colfashion Cia Ltda.	Ecuador	\$ 14,851,703	\$ 12,842,877
	Promoda Limitada	Costa Rica	7,897,473	10,573,465
	Modastage S de RL de CV	México	16,828	174,227
	MPVR Trading Company S de RL	Panamá	517	-
	Total ingresos Ventas		\$ 22,766,521	\$ 23,590,569
Ingresos por servicios	Colfashion Cia Ltda.	Ecuador	\$ 380,495	\$ 241,110
	Promoda Limitada	Costa Rica	323,486	261,941
	Modastage S de RL de CV	México	403,436	459,396
	LM International Logistic Ltda.	Colombia	55,704	50,517
	Selling Trade Corporations S de RL	Panamá	66,003	57,359
Total ingresos Ventas		\$ 1,229,124	\$ 1,070,323	
Arrendamientos	LM International Logistic Ltda.	Colombia	\$ 448,274	\$ 448,274
Total ingresos Arrendamientos		\$ 448,274	\$ 448,274	
Utilidad en Venta PPyE	Modastage S de RL de CV	Mexico	\$ 14,168	\$ 256,353
	Total Utilidad en Venta PPyE		\$ 14,168	\$ 256,353

33. Partes Relacionadas (Continuación)

Utilidad en Venta PPyE	Modastage S de RL de CV	Mexico	\$ 14,168	\$ 256,353
Total Utilidad en Venta PPyE			\$ 14,168	\$ 256,353

PERMODA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Concepto	Vinculado	País	2020	2019
Reintegro Costos	MPVR Trading Company S de RL	Panamá	\$ 421,223	\$ 10,017
	LM International Logistic Ltda.	Colombia	2,966	4,050
	Total Ingresos Reintegro de Costos		\$ 424,189	\$ 14,067
Intereses	Lm International Logistic Ltda.	Colombia	\$ -	\$ 32,904
	Total Ingresos Intereses		-	32,904
Total ingresos con partes relacionadas			\$ 24,882,276	\$ 25,412,490

El detalle de los gastos generados con partes relacionadas es el siguiente

Concepto	Vinculado	País	2020	2019
Compras de inventarios	MPVR Trading Company S de RL	Panamá	\$ 189,289,847	\$ 237,232,721
	Total Compras de Inventarios		\$ 189,289,847	\$ 237,232,721
Compra de PPyE	MPVR Trading Company S de RL	Panamá	\$ 1,511,411	\$ 9,285,299
	Total Compras de PPyE		\$ 1,511,411	\$ 9,285,299
Servicios Logísticos	LM International Logistic Ltda.	Colombia	\$ 644,340	\$ 112,753
	Total Gastos Servicios Logísticos		644,340	112,753
	Total Gastos con partes relacionadas		\$ 191,445,598	\$ 246,630,773

34. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2020 la Empresa no presenta procesos jurídicos que sean materiales para efectos de los estados financieros.

35. Otras Revelaciones

Por parte de la División de gestión de Liquidación, de la Dirección Seccional de Impuestos de Grandes Contribuyentes en desarrollo del programa Precios de Transferencia ("PT") ordenó investigación a Permoda Ltda, frente al cumplimiento del régimen de precios de transferencia por las operaciones de egresos con vinculados económicos ubicados en el exterior. La Administración manifestó que no era aceptable el método de Costo Adicionado, utilizados por la Compañía en estas operaciones,

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

exigiendo que para sus operaciones fuera utilizado el método de “Márgenes Transaccionales de Utilidad de Operación (TU)”.

En relación con la discusión con la DIAN relativa al impuesto sobre la renta del periodo gravable 2016, la Compañía asesora Gomez Pinzón considera que este proceso tendría una calificación probable (entre 50,1% y 100% de probabilidad de éxito) toda vez que existen argumentos jurídicos suficientes para esperar un resultado favorable a los intereses de la Compañía.

36. Compromisos

Los pagos mínimos futuros totales derivados de contratos de arrendamiento operativo firmados en las fechas de corte son los siguientes:

Ingresos	Al 31 de diciembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
< 1 año	\$ 3,978,840	\$ 2,763,078
1<años<5	19,195,232	18,178,866
> 5 años	28,200,369	27,091,128
	<u>\$ 51,374,441</u>	<u>\$ 48,033,072</u>

37. Hechos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes al 31 de diciembre de 2020 para evaluar la necesidad de reconocimiento o revelación en los estados financieros que se acompañan. Tales acontecimientos fueron evaluados hasta el 31 de marzo de 2021, fecha en la que dichos estados financieros estuvieron disponibles para su emisión. Sobre la base de esta evaluación se determinó que no ocurrieron eventos con posterioridad que requieran reconocimiento o revelación en los estados financieros.

38. Impacto COVID19

Durante el año 2020 la Compañía adquirió nueva deuda financiera en pesos por valor de \$130,843,845 dentro de las cuales se hicieron operaciones de renovación, adquisición de nueva deuda y re-perfilamiento de deuda.

A pesar de la complicación por la pandemia COVID-19 la Compañía en el último trimestre del año, tuvo un importante incremento de ventas lo que generó un flujo de efectivo importante para poder atender las necesidades de pagos. Estos flujos de efectivo le permitieron a la Compañía realizar unas inversiones en fondos fiduciarios, en bonos y CDT's a través de un administrador de portafolio.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

Algunas de las decisiones tomadas por la gerencia en diferentes frentes o comportamientos evidenciados durante el año 2020 fueron los siguientes:

- ✓ Potencialización de las ventas por el Marketplace Koj,co lo que requirió un esfuerzo contra el tiempo de los ingenieros de la compañía, el contratista MODDO, la gerencia comercial y la gerencia de logística, a fin de tener un canal de ventas sólido para atender la demanda como nueva manera de comprar por parte de los clientes, producto de la no apertura de tiendas físicas, Esta primera decisión mencionada, tuvo un incremento en las ventas del canal E-commerce en el año 2020 de un 130%.
- ✓ **Impacto COVID19 (continuación)**
- ✓ Apoyado en estrategias de venta de la gerencia comercial, en los meses de octubre a diciembre del 2020 la variación en las ventas frente al mismo periodo del año anterior fue una disminución del 8% pasando de \$ 281,247 millones en 2019 a \$ 257,795 millones en 2020, lo que quiere decir que la recuperación en el último trimestre fue importante y que los meses de marzo a agosto son los que arrastran la disminución acumulada del año del 26%.
- ✓ En abril se lanzó al mercado la marca LENZ correspondiente a productos de Bioseguridad como tapabocas, termómetros, y batas especializadas entre otros, Esta marca se comercializo a nivel nacional e internacional, durante los meses de abril a julio de manera activa sopesando las ventas en tiendas, que para el tiempo mencionado continuaban sin poder ser abiertas al público.
- ✓ Durante el tiempo en el que las tiendas estuvieron sin poder estar abiertas al público, La Compañía implementó un sistema de ventas por WhatsApp que tiene un plus y es la atención personalizada con asesores de ventas en tiendas quienes dirigen al cliente a través de la aplicación. Este sistema ha tenido una buena respuesta por parte del cliente que encuentra una solución personalizada a la hora de comprar.
- ✓ Otra decisión importante de la gerencia estuvo enfocada en la continuación de los proyectos de Capex fijados desde años atrás y que beneficiaban la operación en diferentes aspectos como producción, logística y fiscal.

Basado en lo mencionado anteriormente se sustenta que a la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que La Compañía no posee la habilidad para continuar como negocio en marcha durante el año 2021.

38. Órganos de Administración

La administración de la Compañía está conformada por la Junta de Socios, Vicepresidencia Comercial y Vicepresidencia de Asuntos Corporativos, Directores y Gerentes.

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

<u>Órgano de Administración</u>	<u>Cantidad</u>
Junta de Socios	6
Presidente	1
Vicepresidentes	2
Directores	15
Gerentes	9

Junta de Socios

En la jerarquía de los órganos de la compañía, la Junta de Socios ocupa el primer lugar, antes del Representante Legal, el Presidente, y los Vicepresidentes Comercial y de Asuntos Corporativos.

Órganos de Administración (continuación)**Junta de Socios (continuación)**

Es un órgano de dirección y de apoyo administrativo al Presidente de la compañía, en su labor de dirección; su actividad está orientada a la definición y aprobación del plan estratégico, así como el cumplimiento del mismo para los fines para los cuales se constituyó La compañía.

La Junta de Socios la integran los socios reunidos con el quórum y en las demás condiciones establecidas en estos estatutos o en la ley. Sus reuniones serán ordinarias y extraordinarias. Las ordinarias se celebrarán dentro de los tres (3) primeros meses siguientes al vencimiento del ejercicio social, por convocatoria del representante legal, hecha mediante comunicación escrita dirigida a cada uno de los socios con quince días (15) hábiles de anticipación, por los menos.

Reuniones

Las reuniones de la Junta de Socios ordinarias tendrán por objeto examinar la situación de la sociedad, designar los administradores y demás funcionarios de su elección, determinar las directrices económicas de la compañía, considerar las cuentas y balances del último ejercicio, resolver sobre la distribución de utilidades y acordar todas las providencias necesarias para asegurar el cumplimiento del objeto social. Las reuniones extraordinarias se efectuarán cuando las necesidades imprevistas o urgentes de la compañía así lo exijan, por convocatoria del Representante Legal, del Revisor Fiscal, o a solicitud de un número de socios representantes de la cuarta parte por lo menos del capital social. La convocatoria para las reuniones extraordinarias se hará en la misma forma que para las ordinarias, pero con una anticipación de cinco (5) días

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

calendario a menos que en ellas hayan de aprobarse cuentas o balances generales de fin de ejercicio pues entonces la convocatoria se hará con la misma anticipación prevista para las ordinarias.

Quorum

Las decisiones de la Junta de Socios se tomarán por un número plural de socios que represente la mayoría absoluta de cuotas en que se encuentra dividido el capital social. Habrá quórum deliberativo en las mismas condiciones anteriores. Las reformas estatutarias se aprobarán con el voto favorable de un número plural de socios que representen cuando menos el 70% de las cuotas en que se halla dividido el capital social. La exclusión de un socio se aprobará mediante el anterior quórum señalado para las reformas estatutarias. El ingreso de un nuevo socio requerirá el voto unánime de todos los socios.

Funciones

Dentro de las funciones de la Junta de Socios están:

- Estudiar y aprobar la reforma de estatutos;
- Examinar, aprobar o improbar los balances de fin de ejercicio y las cuentas que deben rendir los administradores;
- Disponer de las utilidades sociales conforme a los presentes estatutos y a la ley;
- Elegir, remover libremente y fijar la remuneración que corresponda a los demás funcionarios de su elección
- Considerar los informes que debe presentar el Representante Legal en las reuniones ordinarias y cuando la misma junta se lo solicite;
- Constituir las reservas que deba hacer la sociedad e indicar su inversión provisional;
- Resolver todo lo relativo a la cesión de cuotas, así como a la admisión de nuevos socios o el retiro o exclusión de los mismos;
- Ordenar las acciones que correspondan contra los administradores de los bienes sociales, los Representantes Legales, el Revisor Fiscal o contra cualquier otra persona que hubiere incumplido sus obligaciones u ocasionado daños o perjuicios a la sociedad;
- Todas las demás que le asignen las leyes y estos estatutos.
- Todas las demás que le asignen las leyes y estos estatutos.

Actas

Las decisiones de la Junta General de Socios se harán constar en actas aprobadas por la misma, o por las personas que se comisionen para tal efecto, y firmadas por el presidente y el secretario en las cuales deberá indicarse su número, el lugar, la fecha

PERMODA LTDA**Notas a los Estados Financieros**

y la hora de la reunión, el número de cuotas representadas, la forma y la antelación de la convocatoria, la lista de los asistentes con indicación del número de cuotas propias o ajenas que representan, los asuntos tratados, las decisiones adoptadas, y el número de votos emitidos en favor, en contra o en blanco, las constancias escritas presentadas por los asistentes durante la reunión, las designaciones efectuadas, y la fecha y hora de su clausura.

40. Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el 30 de marzo de 2021. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social en la Junta de Socios del 31 de marzo del 2021.

PERMODA LTDA**Certificación de los Estados Financieros**

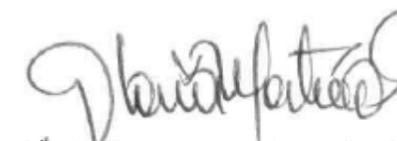
Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los Estados Financieros, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y de los estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los socios y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Atentamente



Orlando Piedrahita P.
Representante Legal



Gloria Esperanza Montaña C.
Contador Público
Tarjeta Profesional 55611-T

Tabla GRI	
Contenidos generales	
INDICADOR	OBSERVACIÓN / PÁGINA
ESTRATEGIA	
102-1 Reporte el nombre de la organización.	KOAJ PERMODA LTDA.
102-2 Reporte las principales marcas, productos y servicios.	Capítulo Perfil empresarial – Pág. 12.
102-3 Reporte la localización de la casa matriz.	Capítulo Perfil empresarial – Pág. 17.
102-4 Reporte el número de países donde opera la empresa y el nombre de los países donde la empresa tiene operaciones significativas o que son relevantes para los temas de sostenibilidad tratados en el informe.	Capítulo Perfil empresarial – Pág. 17.
102-5 Naturaleza de la propiedad y forma jurídica.	Capítulo Perfil empresarial – Pág. 12.
102-6 Mercados servidos (incluyendo el desglose geográfico, los sectores que abastece y los tipos de clientes).	Capítulo Perfil empresarial – Pág. 17.
102-7 Escala de la organización.	Capítulo Perfil empresarial – Pág. 17 / 22.
102-8 Reporte información laboral.	Capítulo Calidad de vida para nuestros colaboradores – Pág. 56.
102-10 Cambios significativos durante el periodo cubierto por la memoria en el tamaño, estructura, propiedad o en la cadena de proveedores de la organización.	Capítulo Datos relevantes – Pág. 22.
102-11 Descripción de cómo la organización ha adoptado un planteamiento o principio de precaución.	En desarrollo.
102-12 Principios o programas sociales, ambientales y económicos desarrollados externamente, así como cualquier otra iniciativa que la organización suscriba o apoye.	Ninguna.
102-14 Declaración del máximo responsable de la toma de decisiones de la organización sobre la relevancia de la sostenibilidad para la organización.	Pág. 6.
ÉTICA E INTEGRIDAD	
102-16 Valores, principios, estándares y normas de comportamiento de la organización como códigos de conducta y códigos de ética.	<ul style="list-style-type: none"> Capítulo Perfil empresarial – Pág. 14. Capítulo Generando relaciones con valor – Pág. 52.
102-18 Estructura de Gobierno.	Capítulo Perfil empresarial – Pág. 15.
PARTICIPACIÓN DE LOS GRUPOS DE INTERÉS	
102-40 Grupos de interés con los que la organización se relaciona.	Capítulo Sostenibilidad Permoda – Pág. 29.
102-41 Porcentaje de empleados cubiertos por una convención colectiva.	No existe conformación de convenciones o pactos colectivos.
102-42 Base para la identificación y selección de grupos de interés con los que la organización se relaciona.	Capítulo Sostenibilidad Permoda – Pág. 30.
102-43 Enfoques adoptados para el diálogo con grupos de interés, incluida la frecuencia de su participación por tipo de grupos de interés.	Capítulo Sostenibilidad Permoda – Pág. 30.
102-44 Grupos de interés y temas relevantes.	Capítulo Sostenibilidad Permoda – Pág. 30.
PRÁCTICAS DE INFORMES	

102-45 Entidades incluidas en los estados financieros consolidados y reportar si hay alguna de estas entidades que no haya sido incluida en el informe de sostenibilidad.	Capítulo Estados financieros – Pág. 81.
102-46 Proceso para definir el contenido del reporte y los aspectos a reportar.	Pág. 5 / 8 / 9.
102-47 Aspectos materiales identificados en el proceso para definir el contenido del reporte.	Capítulo Sostenibilidad Permoda – Pág. 30.
102-48 Descripción del efecto que puede tener la re-expresión de información perteneciente a memorias anteriores, junto con las razones que han motivado dicha re-expresión.	No se requiere.
102-49 Cambios significativos relativos a periodos anteriores en el alcance, la cobertura o los métodos de valoración aplicados del informe.	No aplica.
102-50 Periodo cubierto por la información incluida en el informe.	Pág. 5.
102-51 Fecha más reciente del informe anterior.	Marzo 2019.
102-52 Ciclo de reporte (Anual-Bianual).	Pág. 5. Si bien, corresponde en esencia al 2020, para algunos datos se realiza un reporte especial de 5 años (2016- 2020).
102-53 Punto de contacto para cuestiones relativas al reporte o su contenido.	Pág. 5.
102-54 Reporte la opción “De acuerdo” con la metodología GRI.	Pág. 5.
102-55 Índice de contenidos.	Pág. 4.
102-56 Política o enfoque de la empresa para buscar auditoría externa del reporte.	No aplica.
DESEMPEÑO ECONÓMICO	
201-1 Valor económico directo generado y distribuido.	Capítulo Estados financieros – Pág. 81.
PRESENCIA EN EL MERCADO	
202-1 Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local.	Capítulo Calidad de vida de nuestros colaboradores – Pág. 55.
202-2 Proporción de altos ejecutivos contratados de la comunidad local.	Capítulo Calidad de vida de nuestros colaboradores – Pág. 55.
IMPACTOS ECONÓMICOS INDIRECTOS	
203-1 Inversiones en infraestructura y servicios apoyados.	<ul style="list-style-type: none"> Capítulo Datos relevantes – Pág. 23 / 24. Capítulo Generando valor con innovación – Pág. 39 / 40 / 41.
PRÁCTICAS DE ADQUISICIÓN	
204-1 Proporción de gasto en proveedores locales.	Capítulo relaciones con valor – Pág. 45.
LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN.	
205-1 Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción.	Capítulo relaciones con valor – Pág. 52 / 53.
205-2 Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción.	Capítulo relaciones con valor – Pág. 52 / 53.
205-3 Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas.	Ninguno
MATERIALES	
301-1 Materiales utilizados por peso o volumen.	En desarrollo.
ENERGÍA	
302-1 Consumo energético dentro de la organización.	Capítulo Reducción del impacto ambiental de las operaciones – Pág. 70
AGUA	

303-3 Agua reciclada y reutilizada.	Capítulo Reducción del impacto ambiental de las operaciones – Pág. 68.
EMISIONES	
305-1 Emisiones directas de GEI (alcance 1)	Capítulo Reducción del impacto ambiental de las operaciones – Pág. 73.
EFLUENTES Y RESIDUOS	
306-1 Vertido de aguas en función de su calidad y destino.	Capítulo Reducción del impacto ambiental de las operaciones – Pág. 69.
306-2 Residuos por tipo y método de eliminación.	Capítulo Reducción del impacto ambiental de las operaciones – Pág. 71.
306-3 Derrames significativos.	No se presentaron derrames.
306-4 Transporte de residuos peligrosos.	Se realiza a través de un gestor autorizado.
EVALUACIÓN AMBIENTAL DE PROVEEDORES	
308-1 Nuevos proveedores que han pasado filtros de selección de acuerdo con los criterios ambientales.	En desarrollo.
EMPLEO	
401-1 Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal.	Capítulo Calidad de vida para nuestros colaboradores – Pág. 55.
401-2 Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales.	Capítulo Calidad de vida para nuestros colaboradores – Pág. 62
RELACIÓN TRABAJADOR EMPRESA	
402-1 Plazos de aviso mínimos sobre cambios operacionales.	No aplica.
SALUD Y SEGURIDAD EN EL TRABAJO	
403-1 Representación de los trabajadores en comités formales trabajador-empresa de salud y seguridad.	Capítulo Calidad de vida para nuestros colaboradores – Pág. 58/59.
403-2 Tipos de accidentes y tasas de frecuencia de accidentes, enfermedades profesionales, días perdidos, absentismo y número de muertes por accidente laboral o enfermedad profesional.	Capítulo Calidad de vida para nuestros colaboradores – Pág. 59.
FORMACIÓN Y ENSEÑANZA	
404-1 Media de horas de formación al año por empleado.	Capítulo Aporte a la sociedad – Pág. 77.
404-3 Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional.	Capítulo Aporte a la sociedad – Pág. 78.
DIVERSIDAD E IGUALDAD DE OPORTUNIDADES	
405-1 Diversidad en órganos de gobierno y empleados.	En desarrollo
405-2 Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres.	No se presentaron cambios en el ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres.
NO DISCRIMINACIÓN	
406-1 Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas.	No se presentaron casos.
LIBERTAD DE ASOCIACIÓN	
407-1 Operaciones y proveedores cuyo derecho a la libertad de asociación y negociación colectiva podría estar en riesgo.	No se presentaron casos.
TRABAJO INFANTIL	
408-1 Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo infantil.	No se presentaron casos.
TRABAJO FORZOSO U OBLIGATORIO	
409-1 Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo forzoso u obligatorio.	No se presentaron casos.
PRACTICA EN MATERIA DE SEGURIDAD	

410-1 Personal de seguridad capacitado en políticas o procedimientos de derechos humanos.	En desarrollo.
COMUNIDADES LOCALES	
413-1 Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones del impacto y programas de desarrollo.	Capítulo Aporte a la sociedad – Pág. 79.
EVALUACIÓN SOCIAL DE PROVEEDORES	
414-1 Nuevos proveedores que han pasado filtros de selección de acuerdo con los criterios sociales.	En desarrollo.
SALUD Y SEGURIDAD DE CLIENTES	
416-1 Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios.	Todos nuestros productos son evaluados en cuanto a sus impactos en la salud y seguridad.
CUMPLIMIENTO SOCIO – ECONÓMICO	
419-1 Incumplimiento de las leyes y normativas en los ámbitos social y económico.	No se presentaron.

