

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas y Directorio
PLAZA VENDOME S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros; a saber: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2012 y comparativos con el año 2011, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sea razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a mi auditoría. Ejecutándola de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; así como, que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría implica diseñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de **PLAZA VENDOME S.A.** Para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **PLAZA VENDOME S.A.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

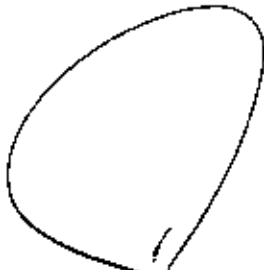
En mi opinión los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada del 1 de Enero al 31 de diciembre del 2012, los resultados integrales por función de operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo para el año terminado al 31 de diciembre del 2012 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

PLAZA VENDOME S.A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La empresa realizó la transición de sus estados de financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 adjuntos, son los primeros **PLAZA VENDOME S.A.** preparo aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa, los estados financieros de apertura preparados para el año 2012 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan el año 2012 de acuerdo a las NIIF. Con fecha 16 de Julio del 2013 emití mi opinión como Auditor Independiente, sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, en la cual expreso una opinión sin salvedades

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530



Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001

PLAZA VENDOME S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares)

	NOTA	Saldo al 31-Dic-12	Saldo al 31-Dic-11	VARIACION
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalente de efectivo	8	481.925,83	714.540,67	-232.614,84
Activos financieros	7	5.944.330,53	4.726.540,53	1.217.850,00
Inventarios	8	12.386,963,10	11.991,918,66	395.064,44
Servicios y otros pagos anticipados		0,00	0,00	0,00
Activos por impuestos corrientes	9	237.921,90	123.649,12	114.272,78
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		0,00	0,00	0,00
Otros activos corrientes	10	594.655,66	0,00	594.655,66
Total activos corrientes		19.645.577,02	17.656.648,96	2.088.928,06
Activos no corrientes				
Propiedad, plantas y equipos	11	658.817,89	268.112,75	400.705,14
Propiedad de inversión		0,00	0,00	0,00
Activos biológicos		0,00	0,00	0,00
Activos intangibles		0,00	0,00	0,00
Otros intangibles		0,00	0,00	0,00
Activos por impuestos diferidos		0,00	0,00	0,00
Activos financieros no corrientes	12	3.347.918,52	3.841.876,74	-493.958,22
Otros activos no corrientes		0,00	0,00	0,00
Total activos no corrientes		4.016.736,41	4.109.989,49	-93.253,08
TOTAL ACTIVOS		23.662.613,43	21.666.638,47	1.995.974,96
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado		0,00	0,00	0,00
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero		0,00	0,00	0,00
Cuentas y documentos por pagar	13	1.311.570,14	4.081.314,32	-2.769.744,18
Obligaciones con instituciones financieras		0,00	0,00	0,00
Provisiones		0,00	0,00	0,00
Porción Corriente de Obligaciones emitidas	14	901.089,79	6.104,97	894.984,82
Otras obligaciones corrientes	15	429.765,82	256.425,01	173.340,81
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	16	337.392,46	261.228,32	76.164,14
Otros pasivos financieros		0,00	0,00	0,00
Anticipos de clientes		0,00	0,00	0,00
Pasivos directamente asociados con los activos no corrientes y operaciones discontinuadas		0,00	0,00	0,00
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados		0,00	0,00	0,00
Otros pasivos corrientes		0,00	0,00	0,00
Total pasivos corrientes		2.979.810,21	4.605.072,82	-1.625.262,61
Pasivos no corrientes				
Pasivos por contrato de arrendamiento financiero		0,00	0,00	0,00
Cuentas y documentos por pagar		0,00	0,00	0,00
Obligaciones con instituciones financieras		0,00	0,00	0,00
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	17	9.722.363,48	6.519.881,07	3.202.982,41
Obligaciones emitidas		0,00	0,00	0,00
Anticipos de clientes		0,00	0,00	0,00
Provisiones por beneficios a empleados	18	78.802,56	0,00	78.802,56
Otras provisiones		0,00	0,00	0,00
Pasivo diferido		0,00	0,00	0,00
Otros pasivos no corrientes		0,00	0,00	0,00
Total pasivos no corrientes		9.801.568,04	6.519.881,07	3.281.786,97
TOTAL PASIVOS		12.781.484,25	11.124.853,89	1.656.630,36
PATRIMONIO				
Capital	19	9.916.022,00	1.000,00	9.915.022,00
Aporte futura capitalización	20	0,00	9.915.022,03	-9.915.022,03
Prima por emisión primaria de acciones		0,00	0,00	0,00
Reservas	21	65.525,02	65.525,02	0,00
Otros resultados integrales		0,00	0,00	0,00
Resultados acumulados	22	560.137,76	139.975,15	420.162,61
Resultados del ejercicio	23	339.444,41	420.162,61	-80.718,20
TOTAL PATRIMONIO		10.881.129,19	10.541.684,78	339.444,41
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		23.662.613,44	21.666.638,47	1.995.974,97

PLAZA VENDOME S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

	NOTAS	
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias		12.384.322,96
(-) Descuento en ventas		12.384.322,96
(-) Devoluciones en ventas		0,00
(-) Bonificaciones en productos		0,00
(-) Otras Rebajas comerciales		0,00
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		8.416.951,13
Materiales utilizados o productos vendidos		8.416.951,13
Mano de obra directa		0,00
Mano de obra indirecta		0,00
Otros costos indirectos de fabricación		0,00
GANANCIA BRUTA	24	<u>3.967.371,83</u>
Otros Ingresos		75.954,89
GASTOS		3.466.450,63
Gastos administrativos		1.057.864,70
Gastos de ventas		2.408.595,93
Gastos financieros		0,00
Otros gastos		0,00
GANANCIA (PERDIDA) antes del 15% a trabajadores		<u>576.876,09</u>
15% Participación trabajadores		86.531,41
GANANCIA (PERDIDA) antes de impuesto		490.344,68
Impuesto a la Renta Causado		150.900,26
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	25	174.408,81
GANANCIA (PERDIDA) de operaciones continuas		339.444,41
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		339.444,41

PLAZA VENDOME S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO

FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDIENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(3,523,534.16)
Clases de cobros por actividades de operación	
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	11,164,961.85
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0.00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como propósitos de intermediación o para negocio	0.00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0.00
Otros cobros por actividades de operación	75,954.89
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-11,581,769.75
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocios	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-86,531.41
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas	0.00
Otros pagos por actividades de operación	-3,466,450.63
Dividendos pagados	0.00
Dividendos recibidos	0.00
Intereses pagados	0.00
Intereses recibidos	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	-150,930.26
Otras entradas (salidas) de efectivo	521,191.16
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	23,290.49
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0.00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0.00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0.00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0.00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0.00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0.00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0.00
Importe procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	22,961.88
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-493,629.61
Importe procedente de ventas de activos intangibles	0.00
Compra de Activos intangibles	0.00
Importe procedente de otros activos a largo plazo	493,958.22
Compra de otros activos a largo plazo	0.00
Importe procedentes de subvenciones del gobierno	0.00
Anticipo de efectivo efectuados a terceros	0.00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0.00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0.00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0.00
Dividendos recibidos	0.00
Intereses recibidos	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	3,281,784.97
Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0.00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	0.00
Pagos de préstamos	0.00
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0.00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0.00
Dividendos pagados	0.00
Intereses recibidos	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	3,281,784.97
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(218,458.70)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	714,540.67
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	496,081.97