

PLAZA VENDOME S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	PLAZA VENDOME S.A.
USD	-	Dólares estadounidenses
NII	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Id	-	Impuesto a la renta

INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A los Señores Accionistas de
PLAZA VENDOME S.A.

a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros --

Opinión con salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de PLAZA VENDOME S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección *Fundamentos de la Opinión con Salvedad* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PLAZA VENDOME S.A. al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión con Salvedad --

3. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes se produjo en Septiembre del 2016, no presentamos el inventario físico de las existencias al cierre del año 2015, y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no podemos satisfacernos de la razonabilidad de las existencias en los inventarios a esa fecha valoradas en US\$15,125,450, así como de los eventuales efectos, si los hubiera, sobre el costo de ventas del año 2016.
4. Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de PLAZA VENDOME S.A. de conformidad con los requisitos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

Párrafos de énfasis --

5. Al 31 de Diciembre del 2016, tenemos la atención a los asuntos significativos y relevantes descritos a continuación:

A los Señores Accionistas de
PLAZA VENDOMBI S.A.
Guayaquil, 12 de Abril del 2017

- 5.1. Relación con Clientes y Compañías relacionadas - La Compañía forma parte de las empresas del Grupo Eljir, las compañías que conforman el mencionado grupo económico se dedican a la importación y comercialización de vehículos sus repuestos y accesorios, artículos de lujo, libros, equipos celulares, tecnológicos y electrodomésticos, así como la construcción de viviendas y explotación de bienes inmuebles, entre otros. La operación de la Compañía está relacionada con la venta al por mayor y mayor de relojes, joyas y bisutería, en establecimientos especializados. En consecuencia, sus operaciones y sus resultados dependen fuertemente de las vinculaciones y acuerdos existentes con sus compañías y partes relacionadas, que inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y económica de la Compañía. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.
- 5.2. Cartera pasiva - Tal como se menciona en la Nota 17 a los estados financieros adjuntos, durante el año 2016 la Compañía incorporó en los Resultados del ejercicio US\$2,320,980 correspondiente a valores por cobrar a empresa relacionada denominada Plaza Vendombi S.A.C., domiciliada en Perú, dicho aporte se originó por el cierre de las operaciones de dicha empresa en el extranjero. Esta situación afectó significativamente la situación económica de la Compañía al 31 de Diciembre del 2016. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Otro asunto --

6. Los estados financieros de PLAZA VENDOMBI S.A. correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2016 fueron auditados por otro auditor cuyo informe, de fecha 30 de Abril del 2016, expresó una opinión sin salvedades sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados Financieros--

7. La Administración de PLAZA VENDOMBI S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estos financieros libres de distorsiones significativas, de acuerdo a lo mencionado.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración de PLAZA VENDOMBI S.A. es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en marcha, reestructura, según corresponda, las estructuras relacionadas con empresa en funcionamiento y aplicando el principio contable de Empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
9. La Administración de PLAZA VENDOMBI S.A. es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

A los Señores Accionistas de
PLAZA VENDOME S.A.
Guayaquil, 12 de Abril del 2017.

Responsabilidad del Auditor en relación con la integridad de los Estados financieros -

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una distorsión significativa cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, de forma individual o en conjunto, pueden preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estos estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 11.1. Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
 - 11.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 11.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
 - 11.4. Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de PLAZA VENDOME S.A. para continuar como Empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente incertidumbre revelada en los estados financieros, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada (opinión con salvedades, opinión adversa o abstención de opinión). Nuestros conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que PLAZA VENDOME S.A. deje de ser una Empresa en funcionamiento.

A los Señores Accionistas de
PI AZA VENIDOMIL S.A.
Guayaquil, 12 de Abril del 2017

- 11.5. Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- 11.6. Somos los únicos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la emisión de nuestra opinión de auditoría con seguridad.
12. Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras, cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
13. **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios –**
1. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICOT) de PI AZA VENIDOMIL S.A. por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016.

Registro Nacional de Auditor Externa
de la Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros - RNAE No 594

CPA Alfredo Poma Jimenez
Socio de Auditoría
Número Profesional No. 7497

Guayaquil, 12 de Abril del 2017

PLAZA VENDOVI S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	177.173	406.307
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	9	1.890.391	1.453.797
Compañías y partes relacionadas	16	3.021.609	4.471.938
Impuestos y retenciones	13	374.922	1.321
Otros	8	249.387	22.751
		5.316.709	5.954.789
Provisión para cuentas incobrables		(192.141)	(100.111)
		5.124.568	5.854.678
Inventarios	3	15.165.785	13.123.430
Activos pagables por anticipo		-	324.225
Total del activo corriente		30.389.231	32.125.720
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo, neto	10	738.538	1.086.518
Clase activos		74.976	14.809
Total del activo no corriente		813.514	1.101.327
Total del Activo		31.202.745	33.227.047

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Dr. Roberto Domingo Peña
Representante Legal

CPA Karina Soria
Contador

PLAZA VENDOME S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2016	2015
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	13	510,997	49,797
Compañías y Partes relacionadas	16	11,117,673	11,044,626
Impuestos y contribuciones	19	6,670	0
Otros		<u>562,369</u>	<u>66,000</u>
		12,297,709	11,160,423
Impuestos a la renta	13	369,306	183,530
Activos acumulados			
Beneficios acumulados	14	<u>41,646</u>	<u>41,192</u>
		41,646	41,192
Total del pasivo corriente		<u>12,667,155</u>	<u>11,385,145</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones a largo plazo	14	102,369	102,369
Provisiones		<u>319,838</u>	<u>0</u>
Total de pasivo no corriente		<u>421,207</u>	<u>102,369</u>
Total pasivos		<u>13,088,362</u>	<u>11,487,514</u>
PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		<u>3,609,722</u>	<u>11,613,513</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>16,698,084</u>	<u>23,091,027</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ab. Roberto Domínguez López
Representante Legal

CPA Katina Sierra
Contadora

PLAZA VENDOME S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias		7,818,263	8,310,831
Costo de ventas de actividades ordinarias		<u>(6,100,671)</u>	<u>(5,555,068)</u>
Margen bruto		1,717,592	2,755,763
Gastos de administración y ventas	15	(2,124,582)	(2,468,228)
Gasto de entera costeados	17	(2,220,686)	-
Gastos Financieros		(219,721)	(771,767)
Otros ingresos		58,571	75,472
		<u>(4,006,418)</u>	<u>(2,664,463)</u>
Única antes de impuesto a la renta		(2,288,826)	0
Impuesto a la renta	17	<u>(160,806)</u>	<u>(183,546)</u>
Única neto y resultado integral del año		<u>(2,449,632)</u>	<u>(183,546)</u>

Las notas explicativas annexas son parte integrante de los estados financieros.

Ats, Roberto Domingo Lafont
 Representante Legal

CPA Karina Sierra
 Contadora

PLAZA VENDOME S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Preparado en dólares estadounidenses)

	Cuentas Núms.	Reserva Legal	Resultados acumulados		Total
			Acumulados	Del 2016	
Saldo al 1 de enero de 2016	001102	148,894	1,351,367	29,228	1,779,489
Otros resultados	0010	0000	12,347	-	(123)
Ingresos e ingresos del día			181,888	-	(75,446)
Utilidad neta y resultado integral del año			-	-	0
Saldo al 31 de diciembre de 2016	001102	148,894	1,535,897	29,228	1,713,922
Uso			0.100	0.01	0.099
Utilidad neta y resultado integral del año			0.000	-	0.000
Saldo al 31 de diciembre de 2016	001102	148,894	1,535,897	29,228	1,713,922

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Dr. Roberto Gómez Faján
Representante Legal

CDA Rafael Soria
Contador

PLAZA VENDOMÉ S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Dólares	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados de la operación antes de impuestos e impuestos		(2,532,200)	-
Más o menos resultados que no representan movimiento de efectivo			
Exención por deudas de renta		-	415
Depreciación y amortización	10	258,896	24,916
Otros movimientos		<u>(2,983)</u>	<u>(2,575)</u>
Cambio en cuentas y pasivos			
Comentarios y otros por cobrar		66,986	1,831,112
Deudas pagadas por otros pagos		258,128	-
Exentados		140,318	6,181,600
Deudas y otros por pagar		1,076,849	(1,131,346)
Impuestos a la renta		(133,840)	-
Pagos de dividendos		<u>872</u>	<u>(1,251,440)</u>
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>(138,979)</u>	<u>(1,520,058)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Compra y venta de activos fijos, neto	10	36,836	(52,531)
Adquisición de otros activos		666,147	-
Aumento de otros activos		-	436,380
Efecto de compra y venta por los movimientos de inversión		<u>702,983</u>	<u>419,949</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Distribución de dividendos		-	<u>(1,251)</u>
Efecto de movimiento en las actividades de financiamiento		-	<u>(1,251)</u>
Aumento (disminución) de efectivo		<u>(72,060)</u>	<u>(1,081,360)</u>
Efectos y equivalentes de efectivo al inicio del año	0	<u>96,597</u>	<u>1,060,291</u>
Efectos y equivalentes de efectivo al final del año	0	<u>124,537</u>	<u>968,931</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Al: Roberto Droumet Illari
Representante Legal

CPA Karina Soria
Contador

PLAZA VENDOME S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Exposados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 11 de Octubre del 2007 en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, y tiene un plazo de duración de 100 años.

Su objetivo social es la venta de productos diversos, comercio al por mayor, ejemplo el de vehículos automotores y motocicletas. En la actualidad su actividad principal es la venta al por mayor y mayor de joyas, relojes y accesorios de marcas internacionales como Cartier, Montblanc, Tagiluzet, Parlux y Victorinox.

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

Aprobación de Estados financieros -

La información contenida en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2016 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la aprobación de fecha 11 de Marzo del 2016 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido discutidas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2016.

2.1. Bases de preparación de estados financieros

a. Marco normativo de información financiera

Los presentes estados financieros de PLAZA VENDOME S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representadas la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los datos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan los areas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

PLAZA VENTURE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

representado en dólares estadounidenses:

b. imaginarij

Las cuentas anuales adjuntas representan fielmente los resultados contables de la Compañía y la preservación de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en el contenido, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Compañía y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio.

A la fecha de emisión de estas actas financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a los normos existentes. El IASF considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos normativos de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Identi- fikator	Ime i prezime	Adresa i kontakt poslodavca, roditelja i suradnika
100001	Marko Marković	100001 Zagreb, 10001
100002	Marko Marković	100002 Zagreb, 10001
100003	Marko Marković	100003 Zagreb, 10001
100004	Marko Marković	100004 Zagreb, 10001
100005	Marko Marković	100005 Zagreb, 10001
100006	Marko Marković	100006 Zagreb, 10001
100007	Marko Marković	100007 Zagreb, 10001
100008	Marko Marković	100008 Zagreb, 10001
100009	Marko Marković	100009 Zagreb, 10001
100010	Marko Marković	100010 Zagreb, 10001
100011	Marko Marković	100011 Zagreb, 10001
100012	Marko Marković	100012 Zagreb, 10001
100013	Marko Marković	100013 Zagreb, 10001
100014	Marko Marković	100014 Zagreb, 10001
100015	Marko Marković	100015 Zagreb, 10001
100016	Marko Marković	100016 Zagreb, 10001
100017	Marko Marković	100017 Zagreb, 10001
100018	Marko Marković	100018 Zagreb, 10001
100019	Marko Marković	100019 Zagreb, 10001
100020	Marko Marković	100020 Zagreb, 10001

La Compañía se encuentra en proceso de evaluación sobre los impactos de los presungidos cambios regulatorios desde el 1ro. de Enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generan un riesgo significativo en los estados financieros en el ejercicio de su operación normal.

Las modificaciones que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las dadas en las **Mejoras anuales a las NIIF efectivas 2014-2016**. Los cambios son obligatorios entre los períodos desde el 1^{er} de Enero del 2017 al 1 de Enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12: Revelación de Intereses en otras entidades", donde se actualiza el alcance de la norma; ii) "NIIF 13: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la expresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIIF 28: Inversión en asociada y negocio conjunto", donde se incorpora la medición de una asociación o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de lo Comptable ha revisado las cuentas, las cuentas de acuerdo a su naturaleza se han de pagar un importe significativo en los estados financieros.