

cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

#### 6. Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del activo disponible es la siguiente:

|                                           | Dic-12            | Dic-11            |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Efectivo y Equivalente de Efectivo</b> | <b>481.925,83</b> | <b>714.540,71</b> |
| <b>Caja</b>                               |                   |                   |
| Caja - Boutique Cartier                   | 110.965,97        | 113.269,66        |
| Caja - Boutique Montblanc Hiton Colon     | 33,82             | 0,00              |
| Caja - Boutique Montblanc Quicentro       | 4.212,53          | -92,23            |
| Caja - Plaza Vendome Quicentro            | 509,05            | 1.080,40          |
| Caja - Plaza Vendome Mall El Jardin       | 29.564,58         | 2.500,00          |
| Caja - Plaza Vendome San Marino           | 553,17            | 0,00              |
| Caja - Plaza Vendome Tumi                 | 92,32             | 0,00              |
| Caja - Plaza Vendome Scala                | 145,01            | 0,00              |
| Caja - Plaza Vendome Galerías Colón       | 0,00              | 295,85            |
| Caja - Plaza Vendome Entrerios            | 0,00              | -61,37            |
| Caja Menor - Boutique Cartier             | 80,00             | 80,00             |
| Caja Menor - Boutique Montblanc Hiton     | 80,00             | 80,00             |
| Caja Menor - Boutique Montblanc San Mar   | 80,00             | 80,00             |
| Caja Menor - Boutique Montblanc Quicent   | 80,00             | 80,00             |
| Caja Menor - Plaza Vendome Galerías Hil   | 80,00             | 80,00             |
| Caja Menor - Plaza Vendome Quicentro      | 80,00             | 80,00             |
| Caja Menor - Plaza Vendome Mall El Jard   | 80,00             | 80,00             |
| Caja Menor - Plaza Vendome San Marino     | 80,00             | 80,00             |
| Caja Menor - Plaza Vendome Riocentro En   | 80,00             | 0,00              |
| Caja Menor - Plaza Vendome Tumi           | 80,00             | 0,00              |
| Caja Fondos - Plaza Vendome Mall El Jar   | 40,00             | 0,00              |
| <b>Bancos Locales</b>                     |                   |                   |
| Banco del Austro.                         | 335.009,38        | 586.153,74        |
| Banco Bolivariano                         | 0,00              | 35.375,97         |
| Banco Pichincha                           | 0,00              | -24.621,31        |

## 7. Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

|                                                                 | Dic-12                     | Dic-11                     |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Cuentas y Documentos por Cobrar</b>                          | <b><u>5.944.390,53</u></b> | <b><u>4.726.540,53</u></b> |
| <b>Locales</b>                                                  |                            |                            |
| <b>Cuentas y Documentos por Cobrar clientes relacionados</b>    | <b>3.342.327,29</b>        | <b>2.841.553,54</b>        |
| Eurovehículos S.A.                                              | 5.453,31                   | 0,00                       |
| Plaza Vendome S.A.                                              | 977,19                     | 0,00                       |
| Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.                                | 3.176.702,44               | 2.857.047,22               |
| Investshore S.A.                                                | 159.194,35                 | 0,00                       |
| Otros                                                           | 0,00                       | -15.493,68                 |
| <b>Cuentas y Documentos por Cobrar clientes no relacionados</b> | <b>2.541.164,63</b>        | <b>1.568.472,33</b>        |
| Brad Eric Loinstein                                             | 37.644,16                  | 128.698,92                 |
| Banco del Austro S.A.                                           | 77.415,23                  | 0,00                       |
| PACIFICARD S.A.                                                 | 129.495,33                 | 100.151,82                 |
| Diners club S.A.S.F                                             | 1.290.591,54               | 1.341.449,68               |
| BANCO DE LA PRODUCCION S.A                                      | 90.907,32                  | 0,00                       |
| Almacenes Juan Eljuri Cía. .                                    | 34.657,55                  | 0,00                       |
| Gladys Eljuri de Alvarez                                        | 42.842,16                  | 0,00                       |
| Varios                                                          | 837.611,34                 | -1.828,09                  |
| <b>Otras Cuentas por cobrar clientes relacionados</b>           | <b>130.692,32</b>          | <b>11.484,10</b>           |
| Arkrem S.A                                                      | 30.000,00                  | 0,00                       |
| Investshore S.A.                                                | 90.000,00                  | 0,00                       |
| Otros                                                           | 10.692,32                  | 11.484,10                  |
| <b>Otras Cuentas por cobrar no relacionados</b>                 | <b>2.000,00</b>            | <b>97.027,99</b>           |
| <b>Exterior</b>                                                 |                            |                            |
| <b>Cuentas y Documentos por Cobrar clientes no relacionados</b> | <b>25.176,20</b>           | <b>0,00</b>                |
| Omega S.A                                                       | 8671,6                     | 0,00                       |
| Bulgari Corporation Of America                                  | 5.940,48                   | 0,00                       |
| Pembury Management Services                                     | 2.840,60                   | 0,00                       |
| Swatch                                                          | 7.723,52                   | 0,00                       |
| <b>Cuentas y Documentos por Cobrar relacionadas</b>             | <b>0,00</b>                | <b>303.461,37</b>          |
| Plaza Vendome S.A.C.                                            | 0,00                       | 303.461,37                 |
| <b>(-) Provisión por cuentas incobrables</b>                    | <b>-96.969,91</b>          | <b>-95.458,80</b>          |
| Provisión por cuentas incobrables                               | -96.969,91                 | -95.458,80                 |

#### 8. Inventarios

La composición del inventario es la siguiente:

|                                                                   | Dic-12                      | Dic-11                      |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Inventarios</b>                                                | <b><u>12.386.983,10</u></b> | <b><u>11.991.918,66</u></b> |
| <b>Inventario de productos terminados y mercadería en almacén</b> |                             |                             |
| Inventario de productos terminados y mercadería en almacén        | 12.386.983,10               | 11.825.881,49               |
| <b>Mercadería en tránsito</b>                                     |                             |                             |
| Mercadería en tránsito                                            | 0,00                        | 166.037,17                  |

#### 9. Activos por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

|                                                         | Dic-12                   | Dic-11                   |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Activos por Impuesto Corriente</b>                   | <b><u>237.921,90</u></b> | <b><u>123.649,12</u></b> |
| <b>Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)</b>   |                          |                          |
| Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)          | 69.398,24                | 123.649,12               |
| <b>Crédito Tributario a favor de la Empresa (RENTA)</b> |                          |                          |
| Credito Tributario a Favor de la Empresa                | 104.899,42               | 0,00                     |
| Anticipo Impuesto a la Renta                            | 63.624,24                | 0,00                     |

#### 10. Otros Activos Corriente

La composición de los Otros Activos corrientes es el siguiente:

|                                | Dic-12                   | Dic-11             |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------|
| <b>Otros Activos Corriente</b> | <b><u>594.655,66</u></b> | <b><u>0,00</u></b> |
| Otros Activos Corriente        | 594.655,66               | 0,00               |

**11. Propiedad, planta y equipo**

La composición de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

|                                                                | Dic-12            | Dic-11            |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Propiedad, Planta y Equipo</b>                              | <b>668.817,89</b> | <b>268.112,75</b> |
| <b>Obras en proceso</b>                                        |                   |                   |
| Obras en proceso                                               | 327.156,42        | 201,25            |
| <b>Muebles y Enseres</b>                                       |                   |                   |
| Muebles y Enseres                                              | 117.591,24        | 133.264,53        |
| <b>Maquinarias y equipos</b>                                   |                   |                   |
| Maquinarias y equipos                                          | 287.242,50        | 160.207,32        |
| <b>Equipo de computación</b>                                   |                   |                   |
| Equipo de computación                                          | 22.805,50         | 12.785,27         |
| <b>Vehículo, equipo de transporte y equipo camionero móvil</b> |                   |                   |
| Vehículos, equipos de transporte y equipo camionero            | 724,19            | 1.480,75          |
| <b>Otros activos</b>                                           |                   |                   |
| Otros activos                                                  | 0,00              | 6.532,03          |
| <b>Ajuste Proveniente Aplicación NIIF 1era Vez</b>             | <b>0,00</b>       | <b>-43.775,16</b> |
| <b>(-) Depreciación acumulada Propiedad, planta y equipo</b>   | <b>-86.701,96</b> | <b>-2.583,24</b>  |
| (-) Depreciación acumulada Equipo de computación               | -8.016,89         | -1.270,35         |
| (-) Depreciación acumulada Muebles y enseres                   | -40.114,91        | -8.222,03         |
| (-) Depreciación acumulada de vehículo                         | -151,27           | -214,20           |
| (-) Depreciación acumulada Maquinarias y equipos               | -38.418,89        | -14.977,44        |
| (-) Ajuste Proveniente Aplicación NIIF 1era Vez                | 0,00              | 22.100,78         |

**12. Activos Financieros No Corrientes**

La composición de Activos Financieros No corrientes es la siguiente:

|                                                 | Dic-12              | Dic-11              |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Activos Financieros No Corrientes</b>        | <b>3.347.918,52</b> | <b>3.841.876,74</b> |
| <b>Locales</b>                                  |                     |                     |
| Cuentas y Documentos por Cobrar relacionados    | 0,00                | 478.209,25          |
| Cuentas y documentos por Cobrar no relacionados | 0,00                | 311.329,29          |
| <b>Exterior</b>                                 | <b>3.347.918,52</b> | <b>3.052.338,20</b> |
| <b>Plaza Vendome S.A.C. LIMA</b>                | <b>3.306.237,07</b> | <b>3.052.338,20</b> |
| Riac Richemont Latin                            | 1.773,20            | 0,00                |
| Raymond Weil S.A                                | 6.368,60            | 0,00                |
| Van Cleef & Arpels Van Cleef &                  | 2.209,20            | 0,00                |
| Chopard & Cie S.A                               | 351,7               | 0,00                |
| Dfc Trading S.A                                 | 4.822,30            | 0,00                |
| Omega S.A                                       | 4.108,12            | 0,00                |
| Bulgari Corporation Of America                  | 12.494,54           | 0,00                |
| Montblanc GmbH                                  | 9.553,79            | 0,00                |

### 13. Cuentas y Documentos por pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

|                                                                     | 31/12/2012                 | 31/12/2011                 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Cuentas y documentos por pagar</b>                               | <b><u>1.311.570,14</u></b> | <b><u>4.081.314,32</u></b> |
| <b>LOCALES</b>                                                      |                            |                            |
| <b>Cuentas y documentos por pagar a proveedores relacionados</b>    | <b>80.729,03</b>           | <b>2.380.007,15</b>        |
| Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.                                    | 42.294,90                  | 2.380.007,15               |
| Plaza Vendome S.A.                                                  | 5.016,13                   | 0,00                       |
| Vanguard Publicidad y Diseño S.A.                                   | 28.638,00                  | 0,00                       |
| Inmobiliaria Anton Cia. Ltda.                                       | 4.780,00                   | 0,00                       |
| <b>Cuentas y documentos por pagar a proveedores no relacionados</b> | <b>421.284,99</b>          | <b>402.051,76</b>          |
| Doument Antón Juan                                                  | 39.202,66                  | 0,00                       |
| Corporación Aduanera Ecuatoriana                                    | 279.029,51                 | 11.416,62                  |
| Servicios de Rentas Internas                                        | 90.283,02                  | 0,00                       |
| Otros                                                               | 12.769,80                  | 390.635,14                 |
| <b>EXTERIOR</b>                                                     |                            |                            |
| <b>Cuentas y documentos por pagar proveedores relacionados</b>      | <b>41.321,63</b>           | <b>0,00</b>                |
| Plaza Vendome S.A.C.                                                | 41.321,63                  | 0,00                       |
| <b>Cuentas y documentos por pagar proveedores no relacionados</b>   | <b>768.234,49</b>          | <b>1.299.255,41</b>        |
| Montblanc Simplo GmbH                                               | 165.418,99                 | 235.274,82                 |
| Richemont Latin America (Lmc)                                       | 449.008,74                 | 769.324,49                 |
| Van Cleef & Arpels                                                  | 121.963,58                 | 1.044,41                   |
| Otros                                                               | 31.843,18                  | 293.611,69                 |

### 14. Porción Corriente de Obligaciones Emitidas

La composición de porción corriente de obligaciones emitidas es la siguiente:

|                                         | Dic-12                   | Dic-11                 |
|-----------------------------------------|--------------------------|------------------------|
| <b>Otras Obligaciones corrientes</b>    | <b><u>901.089,78</u></b> | <b><u>6.104,97</u></b> |
| Caja - Boutique Principal               | 1.296,56                 | 0,00                   |
| Caja # 14 Liquidacion Automatica Tarjet | 487.712,76               | 0,00                   |
| Saldo Pichincha Plaza Vendome Cta. # 34 | 13.879,86                | 0,00                   |
| Saldo Bolivariano Plaza Vendome Cta.Cte | 383.398,08               | 0,00                   |
| Varios por Liquidar                     | 14.014,22                | 0,00                   |
| Cta. Auxiliar Caja Menor                | 715,88                   | 0,00                   |
| Otros Descuentos                        | 72,42                    | 0,00                   |
| Otros                                   | 0,00                     | 6.104,97               |

**15. Otras Obligaciones corrientes**

La composición de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

|                                                              | Dic-12            | Dic-11            |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Otras Obligaciones corrientes</b>                         | <b>429.765,82</b> | <b>256.425,01</b> |
| <b>Con la Administración Tributaria</b>                      | <b>136.656,48</b> | <b>17.627,53</b>  |
| Impuesto al valor agregado                                   | 71.247,52         | 0,00              |
| Retención en la fuente por pagar                             | 65.408,96         | 17.627,53         |
| <b>Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio</b>           | <b>150.900,27</b> | <b>63.739,07</b>  |
| Impuesto a la Renta                                          | 150.900,27        | 63.739,07         |
| <b>Con el IESS</b>                                           | <b>0,00</b>       | <b>20.208,15</b>  |
| Obligaciones patronales                                      | 0,00              | 20.208,15         |
| <b>Participación de trabajadores por pagar del ejercicio</b> | <b>86.531,41</b>  | <b>125.231,20</b> |
| Participaciones del personal                                 | 86.531,41         | 125.231,20        |
| <b>Por beneficios de Ley a empleados</b>                     | <b>55.677,66</b>  | <b>29.619,06</b>  |
| Sueldos y Obligaciones Sociales                              |                   |                   |
| Décimo tercer sueldo                                         | 5.597,67          | 5.316,85          |
| Décimo cuarto sueldo                                         | 9.251,58          | -7.060,58         |
| Vacaciones                                                   | 36.365,67         | 31.059,16         |
| Fondo de Reserva                                             | 4.462,74          | 303,63            |

**16. Cuentas por pagar diversas / relacionadas corriente**

La composición de Cuentas por pagar diversas / relacionadas es la siguiente:

|                                                  | Dic-12            | Dic-11            |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Cuentas por pagar diversas / relacionadas</b> | <b>337.392,46</b> | <b>261.228,32</b> |
| Doumet Eljuri Roberto Foad                       | 89.217,13         | 130.614,16        |
| Eljuri Antón Olguita María Eulalia               | 249.627,22        | 130.614,16        |
| Otras                                            | -1.451,89         | 0,00              |

**17. Cuentas por pagar diversas/relacionadas – No Corriente**

La composición de Cuentas por pagar diversas/relacionadas es la siguiente:

|                                                  | Dic-12              | Dic-11              |
|--------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Cuentas por pagar diversas / relacionadas</b> | <b>9.722.863,48</b> | <b>6.519.881,07</b> |
| Alm. Juan Eljuri Guayaquil                       | 9.147.240,87        | 2.065.000,07        |
| Skoda Division Vehiculo                          | 0,00                | 2.880.810,00        |
| Alm. Juan Eljuri Cia. Ltda - Boutique            | 0,00                | 1.134.071,00        |
| Eurovehiculos                                    | 240.000,00          | 440.000,00          |
| Investshore S.A.                                 | 337.118,01          | 0,00                |
| Agencia de Viajes y Turismo Princes              | -1.495,40           | 0,00                |

**18. Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados**

La composición de Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados es la siguiente:

|                                                 | Dic-12                  | Dic-11             |
|-------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>: Provisiones por Beneficios a Empleados</b> | <b><u>78.802,56</u></b> | <b><u>0,00</u></b> |
| Provisiones para Jubilación Patronal            | 48.733,40               | 0,00               |
| Provisiones para Desahucio                      | 30.069,16               | 0,00               |

**19. Capital Pagado**

La composición del Capital pagado es la siguiente:

|                             | Dic-12                     | Dic-11                 |
|-----------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Capital</b>              | <b><u>9.916.022,00</u></b> | <b><u>1.000,00</u></b> |
| Capital suscrito o asignado | 9.916.022,00               | 1.000,00               |

| ACCIONISTAS                 | %      | ACCIONES         | VALOR ACCION | CAPITAL             |
|-----------------------------|--------|------------------|--------------|---------------------|
| Olga Jeanette Doumet Eljuri | 33.33  | 3,305,340        | 1.00         | 3,305,340.00        |
| Juan Ignacio Doumet Eljuri  | 33.33  | 3,305,341        | 1.00         | 3,305,341.00        |
| Roberto Foad Doumet Eljuri  | 33.33  | 3,305,341        | 1.00         | 3,305,341.00        |
|                             | 100.00 | <b>9,916,022</b> |              | <b>9,916,022.00</b> |

**20. Aporte para Futura Capitalización**

La composición de aportes para futura capitalización es la siguiente:

|                                     | Dic-12             | Dic-11                     |
|-------------------------------------|--------------------|----------------------------|
| <b>Aporte futura capitalizacion</b> | <b><u>0,00</u></b> | <b><u>9.915.022,00</u></b> |
| Aporte futura capitalizacion        | 0,00               | 9.915.022,00               |

**21. Reserva legal**

La ley de Compañía del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

|               | Dic-12           | Dic-11           |
|---------------|------------------|------------------|
| Reserva       | <u>65.525,00</u> | <u>65.525,00</u> |
| Reserva Legal | 65.525,00        | 65.525,00        |

## 22.Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

|                       | Dic-12            | Dic-11            |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Resultados acumulados | <u>560.137,76</u> | <u>139.975,15</u> |
| Ganancia acumulada    | 560.137,76        | 139.975,15        |

## 23.Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2012 PLAZA VENDOME S.A. tiene una utilidad por el valor de **\$339.444,41**

|                           | Dic-12            | Dic-11            |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Resultado del ejercicio   | <u>339.444,41</u> | <u>420.162,61</u> |
| Ganancia neta del período | 339.444,41        | 420.162,61        |

## 24.Ingresos

La composición de los ingresos es la siguiente:

|                                            | Dic-12               | Dic-11               |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias         | <u>12.384.322,96</u> | <u>12.673.486,12</u> |
| Ventas Locales 12%                         | 12.282.385,95        | 12.275.571,78        |
| Ventas Locales 0%                          | 101.937,01           | 286.982,44           |
| Exportaciones                              | 0,00                 | 110.931,90           |
| Costo de Ventas y producción               | (8.416.951,13)       | (8.536.415,55)       |
| Materia Prima                              | (8.416.951,13)       | (8.536.415,55)       |
| Materiales utilizados o productos vendidos | 0,00                 | 0,00                 |
| Mano de obra directa                       | 0,00                 | 0,00                 |
| Costos Indirectos de Fabricación           | 0,00                 | 0,00                 |
| Otros costos indirectos de fabricación     | 0,00                 | 0,00                 |
| Ganancia Bruta                             | 3.967.371,83         | 4.137.070,57         |

## 25. Impuesto a la Renta

La composición de impuesto a la renta es la siguiente:

|                                                                    | Dic-12            | Dic-11              |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Utilidad del Ejercicio                                             | 576.876,09        | 834.874,66          |
| <b>Menos:</b>                                                      |                   |                     |
| 15% Participación a Trabajadores                                   | -86.531,41        | -125.231,20         |
| <b>Mas:</b>                                                        |                   |                     |
| Gastos no deducibles locales                                       | 165.743,43        | 302.007,00          |
| <b>Utilidad gravable</b>                                           | <b>656.088,11</b> | <b>1.011.650,46</b> |
| Impuesto causado                                                   | 150.900,27        | 242.796,11          |
| Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente | 174.408,81        | 68.272,00           |

## 26. Sanciones

### (a) De la Superintendencia de compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2012

### (b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, por parte del Servicios de Rentas Internas a las autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012.

### (c) De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012

## 27. Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la LEY REFORMATIVA A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO y la "LEY REFORMATIVA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.

## 21. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos

## 23. Transacciones importantes realizadas en el período.

No se han registrado transacciones relevantes en PLAZA VENDOME S.A. al 31 de diciembre del 2012