

PLAZA VÉNDOME S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 (Elaborado en dólares estadounidenses)

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, los cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos valores en efectivo, certámenes disponibles para el giro en las operaciones de la Compañía.

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta el vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos o contraen los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2025, la Compañía mantuvo solo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuya característica se explica según sigue.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por los Cheques por cobrar a Clientes, Compras y partes relacionadas y Cuentas por cobrar. Los activos financieros no divididos que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no están en un mercado activo. 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 activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, quitando los costos de transacción que le son directamente atribuibles, y posteriormente a costo amortizado. Para los créditos comerciales con vencimientos inferiores a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los pagos no sea significativo.

PLAZA VENDOME S.A.

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

Otros pasivos financieros, representados en el estado de situación financiera por Cuentas por pagar a Proveedores, Cuentas por pagar a Compañías y entes relacionados y Otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses vencidos a ya en la fecha del estado de situación financiera. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconoce cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que da ser significativa, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Una posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía incrementa los regulares cobros dentro de esta categoría.

(i) **Cuentas por cobrar a Clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones, generalmente se utilizan tickets de crédito para los consumos por parte de los Clientes, cuyos saldos por cobrar en consecuencia se extienden hasta 30 días. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentes en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (antes se recuperan hasta en 30 días si menos la provisión por deterioro).

(ii) **Cuentas por cobrar a Compañías y entes relacionados:** Estos cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para capital de trabajo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

PLAZA VENDO MEX S.A.

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

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos acordados principalmente anticipos a proveedores, préstamos a empleados, seguros por cobrar, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. De lo contrario se presentan entre activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

- ii) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta los siguientes rubros dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores del exterior y locales en el curso normal de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 10 días.
- (ii) Cuentas por pagar a Compañías y partes relacionadas: Representan principalmente los préstamos para capital de trabajo y el saldo de ventas de bienes de años anteriores.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a saldos por pagar a terceros para compras de bienes y servicios de operación. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La evidencia de dificultades financieras que genera por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2016 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes consecutiva dicho análisis y se presenta en el estado de situación financiera.

PLAZA VENDOME S.A.

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

2.4.4 Bajas de activos y pasivos financieros --

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener substancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Inventarios --

Los inventarios se presentan al costo histórico o a su valor neto de realización el que resulta menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios. Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas reducidos por descuentos relacionados con la importación.

El valor neto realizable, es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos de comercialización y/o distribución.

2.6. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado --

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año.

2.7. Activo fijo--

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizables cuando es probable que los referidos desembolsos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser creditos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos. Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

Items	Valor útil en años	Valor residual USD \$ "
Instalaciones y mejoraciones	10	-
Muebles y enseres	10	-
Máquinas y equipos	10	-
Vehículos	5	-
Equipo de comunicación	5	-
Equipo de computación	5	-
Equipo de seguridad	5	-

PLAZA VENDOME S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación intangible fijos se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el costo neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños de los que se genera flujo de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo excede a su monto recuperable, la Compañía reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2016 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros intangible.

2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga ser base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 23% sobre la proporción que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en países fiscales o regímenes de menor transición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la Compañía será del 25% o en el caso de la presentación ante el Intercambio del Anexo de Socios Participantes, Accionistas y Miembros de Directorio, si las utilidades son convertidas por el contribuyente también una exacción de 10% sobre la tarifa impositiva de conformidad con lo citado anteriormente.

PLAZA VENDOME S.A.

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

b) Anticipo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente presente al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podrá ser aplicable, de acuerdo con la norma que regule la devolución de este anticipo.

Durante el año 2016 la Compañía reconoció como impuesto a la renta causado el valor del anticipo, puesto que fue mayor que el impuesto a la renta causado calculado a las tasas de impuestos vigentes.

c) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivas valores contables. En los estados financieros, el impuesto a la renta diferido se determina mediante tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros cuando los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a reconocer impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma actividad o transacción.

La Leyenda No. NAC-DIRTA 0615-00900912 de fecha 04 de Diciembre del 2015 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 651 del 21 del mes de mayo y año, indica que "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la normativa tributaria vigente sin perjuicio de previsiones aplicando de una figura de valoración de pasivos contingentes, para dichos efectos. Aquellos costos que fueron compensados por los supuestos pasivos cuando no deducibles, para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

PLAZA VENDOME S.A.

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

Con base a lo detallado en el plan de negocios la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2016 no se han producido ulteriores modificaciones, sobre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por impuesto a la renta diferido.

2.19. Beneficios a los empleados --

- a) **Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establece por la legislación ecuatoriana, vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio. Al 31 de Diciembre del 2016 no se ha registrado provisiones por dicho rubro a título que la Compañía obtenga o no utilidades positivas al cierre de dicho ejercicio.
- Beneficios sociales (Cédulas por cesar y días no trabajados),** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- b) **Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio)**

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fundadas): La Compañía tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleado o por el trabajador, el empleador bonificar al trabajador con el equivalente por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denominará desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estados actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos y gastos (reservación) del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado según NIC 19 y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera. Es diferente porque se calcula persona por persona, y proyectado porque es el valor de la obligación futura, definición actuarial.

La reserva actuaria se calcula a través del valor actual neto individual de la pensión patronal, utilizando una tasa de incremento salarial del 1,19% anual que surge en la ponderación geométrica de la rentabilidad de la tasa de inflación ponderada desde el año 2008 al 2016, por otro lado se indica que tasa de descuento fue del 8,16% conforme dispone la ley, publicada en el Registro Oficial 6-650 del 28 de Agosto del 2002. Dicha tasa es equivalente a

PLAZA VENTOMÉ S.A.

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

La tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que estar denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen vencimientos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pagar hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, años de rotación, entre otros.

Las ganancias y pérdidas netas que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encuentran trabajando para la Compañía.

2.11. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por impuestos sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cual se constata provisiones con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 12.

2.12. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.13. Reserva proveniente de la adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, *excluyendo* Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo neto de este sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del futuro ejercicio económico concluido, si los hubieran, más saldo en absorber pérdidas en devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

PLAZA VENDOME S.A.

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

2.14. Reconocimiento de ingresos --

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se reconocen netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener en control sobre los mismos.

2.15. Gastos operativos

Los gastos operativos (sueldos y administración) se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se reconocen en el período más cercano al que se originan.

2.16. Compensación de activos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, entre aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentaría en el riesgo de la omisión de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contrariamente a por una norma legal, contemplen la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria o información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertos supuestos.

Las estimaciones y políticas contables significativas son del tipo como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o es que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Los principales estimaciones y eplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

PLAZA VENDOME S.A.

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la actividad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año (Nota 2.4.2).
- Provisión por deterioro en obsolescencia de inventarios: La estimación para la determinación del deterioro y la obsolescencia de inventarios es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación del valor neto realizable, estado físico, estado comercial, disponibilidad de stock y probabilidad de venta y consumo de las existencias de inventarios al cierre del periodo. (Nota 2.6).
- Activo fijo: La determinación de los valores útiles que se evalúan al cierre de cada año (Nota 2.7).
- Pensiones por jubilación a largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación personal y Beneficiación para sobrevivir. Para lo cual utiliza ejemplos actuariales predefinidos, por profesionales independientes (Nota 2.10).

II. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de las recuperaciones para la venta, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

1a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

La Compañía asume riesgos mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contractados con instituciones financieras ni tesorería, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

PLAZA VENDOME S.A.

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

ii. Riesgo de precio

La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de los costos de las mercancías por cuanto mantiene negociaciones directas con las fábricas/distribuidores de los productos. Cuando se presentan fluctuaciones de precios de las mercancías, se renegocian los precios de compras de forma periódica y a la vez se hacen los estudios de revisión de precios de los productos, para transferir de la mejor manera los impactos de incrementos de costos unitarios de las mercancías, en el precio de venta de las joyas, relojes y accesorios.

iii. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia no se presentan riesgos derivados de efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en las estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Clientes). El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a las saldos pendientes de los cuentas por cobrar y a las transacciones contempladas.

Las cuentas por cobrar a Clientes incluyen principalmente valores a cobrar a las instituciones administradoras de tarjetas de crédito, originadas por el financiamiento de las ventas de sus productos a sus consumidores (Clientes tarjetas/abreptos), en consecuencia no muestran cuentas por cobrar de cobro significativa con riesgo de impago. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se aceptan instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen seguridad, confianza y respaldo a los depósitos de la Empresa.

Entidad Financiera

Calificación

Banco del Pichincha C.A.
Banco Bolivariano S.A.
Banco del Azúcar S.A.

AAA - / AAA -
AAA - / AAA -
AA - / AA -

PLAZA VENDOME S.A.

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

Estas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras son las más altas calificadas de una compañía fuerte y estable. Dichas calificaciones fueron obtenidas a través de la Superintendencia de Bancos con curso 36 de junio del 2016.

AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sólidamente trayectoria de rentabilidad, en cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a los mercados nacionales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Se existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

AA: La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgos, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos con sus Compañías y partes relacionadas. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

	Monto de 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 1 año	Total
Al 31 de Diciembre del 2016				
Vencimientos y monto a pagar				
Proveedores	60,997	-	-	60,997
Compañías y partes relacionadas	-	11,117,671	-	11,117,671
Otras	-	82,68	210,535	210,623
Total	610,997	11,890,349	210,535	12,501,881

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa y trabajar con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con el sector comercial, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo más cuentas por pagar Proveedores, a Compañías y Partes relacionadas y Otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

PLAZA VENDOME S.A.

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

El ratio de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2016 fue el siguiente:

	L\$S
Deuda total	12,501,472
Capital total	26,313,366
Ratio de apalancamiento	50%

(*) Incluye posición corriente y no corriente

Al cierre del año 2016, el ratio indica que la Compañía está superando un nivel aceptable de deuda, así como disminuye este riesgo considerando que sus principales acreedores son empresas relacionadas, lo cual le permite mejorar la autonomía financiera frente a terceros.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros – A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	L\$S	
	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:		
Deuda y equivalentes de efectivo	1,711,178	
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Deudores y cuentas por cobrar		
Clientes	1,930,461	
Compañías y Partes relacionadas	3,021,900	
Otras	210,387	
Total activos financieros	5,362,948	
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Deudores y cuentas por pagar		
Proveedores	610,597	
Compañías y Partes relacionadas	11,111,601	
Otras	381,249	210,435
Total pasivos financieros	12,391,097	210,435

PLAZA VENDOME S.A.

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

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, a Compañías y Partes relacionadas, y cuentas por pagar a Proveedores, a Compañías y Partes relacionadas y Otras cuentas por pagar se valoran al valor justo, de acuerdo a la naturaleza de estos tipos de estos instrumentos, por el caso de Otras obligaciones no corrientes no convergen intereses por tanto se valoran al menor entre el valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Compositiva	184
Caja	26,940
Proveedores	174,278
Total	174,462

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros más se valoran al costo amortizado para aquellos documentos que pagan a 30 días. Todos los saldos son clasificados como otros corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 270 días (considerando los saldos recuperables de las tarjetas de crédito). No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación, sin embargo el uso del financiamiento a través de las tarjetas de crédito genera un cargo financiero (comisiones) para la Compañía.

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y definen los límites de crédito por Cliente, en la actualidad sus ventas son realizadas a personas naturales dentro del país, quienes utilizan principalmente tarjetas de crédito. Los límites y calificaciones atribuidos a los Clientes con créditos directos se revisan cada año. El 99% de las cuentas por cobrar que no están vencidas ni deterioradas tienen la mejor calificación de crédito atribuida de acuerdo al sistema de calificación crediticia usado por la Compañía.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente dispersa e independiente, además sus ventas son realizadas a las principales instituciones agrícolas del país.

PLAZA VENDOME S.A.

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

Al 31 de Diciembre del 2016, la provisión para cuentas incobrables incluye cuentas por cobrar Clientes que se encuentran deterioradas individualmente, el deterioro reconocido representa la diferencia entre el importe en libros de esas cuentas por cobrar Clientes y el valor presente de los flujos de efectivo esperados de la liquidación. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estas saldos. La provisión para incobrables es suficiente para cubrir los saldos vencidos y deteriorados superiores a 60 días que ascienden a U\$3700,141 al 31 de Diciembre del 2016.

Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes es como sigue:

	USD
Saldo corriente	1,846,139
Saldo vencidos	74,769
Total	<u>1,920,908</u>

Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas es como sigue:

	USD
31 - 60 días	10,704
61 - 90 días	4,400
Más 121 días	15
Total	<u>74,769</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Representan principalmente pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios en calidad de anticipo, para compras y gastos de operación, dichos valores serán compensados al concluir los periodos con los cuales fueron otorgados. La Administración de la Compañía considera que estos valores son recuperables y que no es necesario realizar provisiones adicionales a las registradas en los estados financieros.

PLAZA VENDOME S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en colones estadounidenses)

9. INVENTARIOS

	US\$
Mercederías (1)	14,756,746
Repuestos y accesorios	408,976
Fuente	100
	<u>15,165,822</u>

(1) Incluye principalmente joyas, relojes y accesorios de marcas internacionales como Cartier, Montblanc, Tag Heuer, Patek Philippe y Victorinox.

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre de este periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos. De acuerdo con el modelo de rotación a la compra el periodo de rotación de los inventarios no excede de 180 días. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos rubros.

La Administración de la Compañía, basada en los informes técnicos particulares por el personal interno de logística, bodega y comercial concluyen que si bien la certeza y autenticidad de los inventarios es variable en caso de stock, los mismos se encuentran disponibles para su comercialización, en consecuencia no requieren provisión alguna por deterioro u obsolescencia.

III. ACTIVO FIJO, NETO

Año 2016	Saldo inicial	Adiciones netas	Revalúos	Saldo final
Instalaciones y adecuaciones	881,989	(142,966)	-	537,023
Construcciones en proceso	163,168	58,696	-	221,864
Muebles y enseres	301,508	(8,401)	-	293,107
Equipos de operación	40,874	(3,924)	-	37,850
Maquinarias y equipos	-	25,194	-	25,194
Vehículos	724	1,081	-	1,805
Otros	-	3,179	-	3,179
Total costo	<u>1,386,353</u>	<u>(265,241)</u>	<u>-</u>	<u>1,121,112</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(409,015)</u>	<u>(33,373)</u>	<u>-</u>	<u>(442,388)</u>
Total neto	<u>1,086,318</u>	<u>(297,736)</u>	<u>-</u>	<u>788,582</u>

Durante el 2016 se efectuaron bajas de activos fijos por cierre de locales alquilados, cuyo efecto neto en resultados del ejercicio fue de US\$226,891. El pose de depreciación total fue de US\$72,900.

PLAZA VENDOME S.A.

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

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Representa principalmente los valores adeudados a los proveedores del exterior por las importaciones de bienes efectuadas durante los últimos meses del año 2016. Dichos saldos no devengan intereses y fueron liquidados íntegramente a la fecha de emisión de los estados financieros.

12. PROVISIONES

Año 2016	Saldo al inicio	Incrementos	Provisión y/o utilizaciones	Saldo al fin
Provisión para cuentas incobrables	100,141	-	-	100,141
Impuesto a la renta	183,806	160,806	(100,346)	244,306
Beneficio sociales	41,124	212,134	(231,312)	21,946
Provisión para jubilación patronal (1)	102,369	23,615	(63,409)	162,575
Provisión para bonificación patronal (2)	-	39,851	-	39,851

(1) La Compañía durante el año 2016 reveró el efecto de estas provisiones por 1.552.615 considerando que dicho efecto no es significativo frente a los estados financieros totales en su conjunto.

13. IMPUESTOS

a) Conciliación del resultado contable - tributario

Una conciliación entre la Pérdida según Estados Financieros y la Pérdida tributaria, es como sigue:

	1016
Pérdida contable	(2,819,242)
Diferencia permanente:	
- Gastos no deducibles locales (1)	3,091,251
Pérdida tributaria	(160,991)
Tasa de impuesto a la renta (2)	30%
Impuesto a la renta	48,297
Amortizamiento de impuesto a la renta (3)	(60,806)
Impuesto a la renta corriente	(12,509)
Impuesto a la renta diferido (4)	-
Gasto de impuesto a la renta del año	(60,806)

PLAZA VENDOME S.A.

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

- (1) Incluye principalmente: i) US\$1,320,980 por baja de cartera con compañías relacionadas del exterior, ii) US\$220,895 por pérdida en venta de activos fijos y iii) US\$1,170 por diferencia en cambio.
- (2) La Compañía determinó la tasa del IR del 22% considerando que ha cumplido con todas las formalidades societarias y tributarias relacionadas con los Administradores, Accionistas, Socios, Participes y miembros del Directorio, incluidos en el anexo APS.
- (3) Durante el 2016 la Compañía determinó el anticipo mínimo de impuesto a la renta para dicho año siguiendo las bases descritas en la norma tributaria. Para el año 2016 la Compañía consideró como impuesto a la renta por pagar el monto del impuesto causado según la configuración tributaria.
- (4) Véase literal b) siguiente.

b) Impuesto a la renta diferido

De acuerdo a lo publicado en el Suplemento del Registro Oficial 2-435 del 29 de Diciembre del 2014 en el Artículo 9 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, se incluye para ciertos rubros el reconocimiento de Activos y Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el respectivo Reglamento publicado en el "Foro Socializador" del Registro Oficial a 407 del 21 de Diciembre del 2014 en el artículo 10, el cual se encuentra en registro únicamente en los siguientes casos:

1. Las pérdidas por detención de inventarios
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción
3. La depreciación correspondiente al valor atenuado por desmoronamiento
4. El valor de deterioro de propiedades, planta y equipo
5. Provisiones provenientes de garantías, litigios, reclamos, etc.
6. Gastos e / pérdidas en la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
7. Ingresos y costos derivados de reconocimiento y medición de activos biológicos
8. Las pérdidas tributarias de años anteriores
9. Las pérdidas tributarias no utilizadas, provenientes de años anteriores
10. El valor de la amortización de inversiones intangibles e intangibles originados en los contratos de servicios contemplados en la Ley de Hidrocarburos

La Administración de la Compañía efectuó la determinación del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, considerando que no se presentan diferencias temporarias al cierre del 2016 en los Estados financieros adjuntos.

PLAZA VENDOME S.A.

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

a) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Corporación, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cambiado oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2014 al 2016 continúan aún sujetos a esta auditoría a una fiscalización.

b) Precios de transferencia -

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial N° 511 del 29 de Mayo del 2016 se emitió la Resolución No. 0046-1201-PC-GC/17-3009455 del 27 del mismo mes y año, donde norma, regula, fundamenta y las normas tributarias que incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita a los sujetos pasivos que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Regimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$ 100.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y reúna el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$ 5.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas así como también el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en países fiscales, así como también se excluyen ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este empadronamiento. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con partes ligadas o expelen recursos extraños están exentos de la obligación tributaria.

El Informe Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de Año se remite hasta el mes de Junio del próximo año, bisaludando la declaración de impuesto a la renta anual incluye detallar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas. La Corporación se califica para preparar este estudio.

En el mes de Diciembre el Servicio de Rentas Internas emitió resoluciones en donde establece medidas técnicas y metodológicas para evitar el abuso de los precios de transferencia, así como también normas técnicas para la aplicación del régimen de precios de transferencia y la aplicación en la utilización de los métodos para aplicar el principio de plena competencia.

PLAZA VENDOME S.A.

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

e) Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de los bienes vendidos por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 1.1% (2015: 1.2%) calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente), que incluye los gastos imputados al precio. Desde Enero del 2016 la tarifa del IVA es del 1.0% de conformidad con lo mencionado en la disposición transitoria primera de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 750 de fecha 20 de Mayo del 2016.

f) Reformas Laborales -

Durante el año 2016 se emitió la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, la misma que incluye reformas a los siguientes cuerpos normativos:

- Reformas al Código de Trabajo
- Reformas a la Ley Orgánica del Servicio Público
- Reformas al Manual Constructivo No. 2
- Reformas a la Ley Orgánica de las Empresas Públicas
- Reformas a la Ley de Seguridad Social

Así mismo se expidió la Ley Orgánica Para la Promoción del Trabajo Juvenil, Regulación Excepcional de la Jornada de Trabajo, Cesantía y Seguro de Desempleo

- Reformas a la Ley de Pasantías en el Sector Empresarial
- Reformas al Código de Trabajo
- Reformas a la Ley de Seguridad Social
- Reformas a la Ley Orgánica de Servicio Público
- Reformas a la Ley del Banco del Instituto Venezolano de Seguridad Social

Normas para la aplicación de los Artículos 9 y 10 de la Ley Orgánica para la Promoción del Trabajo Juvenil, Regulación Excepcional de la Jornada de Trabajo, Cesantía y Seguro de Desempleo

Por otro lado, el Ministerio de Trabajo mediante Acuerdo emite las Normas que regulan el cálculo de la jubilación patronal.

Reglamento para la Aplicación de la Cesantía y Seguro de Desempleo

Normas para la aplicación de la Ley Orgánica para la Promoción del Trabajo Juvenil, Regulación Excepcional de la Jornada de Trabajo, Cesantía y Seguro de Desempleo.

Ley Orgánica Reformatoria a la Ley Orgánica del Servicio Público y al Código del Trabajo

PLAZA VENDOME S.A.

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

g) Reformas Tributarias -

De igual forma durante el año 2016 se establecieron las siguientes reformas de carácter tributario:

1. Leyes y Refrendamientos:

Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Públicas Privadas y la Inversión Extranjera, la misma que incluye reformas a los siguientes cuerpos normativos:

- Reformas al Código Comercio de la Producción, Comercio e Inversiones
- Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- Reformas a la Ley y Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador
- Reformas a la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Garantía Pública
- Reformas a la Ley Orgánica de Empresas Públicas
- Reformas a la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado
- Reformas a la Ley de Moneda
- Reformas a la Ley Orgánica de Salud
- Reformas a la Ley Orgánica de Régimen de Intereses, Multas y Recargos
- Reformas al Código Orgánico Monetario y Financiero
- Reformas a la Ley Orgánica de Comunicación

Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016

Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas el cual incluye las siguientes reformas:

- Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno,
- Reformas Ley Orgánica de Discapacidades;
- Reformas en el Reglamento para la Aplicación del ISD,
- Reglamento General para la Aplicación del Impuesto Anual de Vehículos Motorizados;
- Reglamento de Compromisos de Verdad, Retención y Documentos Complementarios.

Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016, en donde regula lo siguiente:

- Contribución solidaria sobre la remuneración,
- Contribución solidaria sobre el patrimonio
- Contribución sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el régimen de propiedad de sociedades residentes en países foráneos o en jurisdicciones del exterior
- Contribución solidaria sobre las utilidades.

PIAZA VENDOME S.A.

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

- Reglas generales a las contribuciones solidarias.
- Impuestos al Valor Agregado.

Reglamento General de Aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera

Ley Orgánica de Ordenamiento Territorial, Uso Y Gestión de Suelo

Ley Orgánica para Lixiar la Ración del Ingreso a la Renta Sobre Ingresos Precedentes de Herencias Legadas y Donaciones

2. Regímenes especiales:

- Tratamiento de dividendos, utilidades e beneficios distribuidos por personas naturales a partir del año 2016.
- Deductibilidad de gastos de promoción y publicidad.
- Normas que establezcan parámetros fiscales, exenciones, facultades preferentes y regímenes o jurisdicciones de menor imposición.
- Normas para la aplicación de la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos.
- Contenido del Anexo de Operaciones en Partes Relacionadas y del Informe Integral de Partes de Transparencia.
- Normas para el tratamiento tributario en la distribución de dividendos.
- Establecimiento del anexo de dividendos a ser presentado al SRI
- Exoneración establecida mediante decretos ejecutivos.
- Deductibilidad de costos y gastos, reconocimiento tributario de impuestos diferidos.
- Créditos imputables a partes relacionadas (Préstamos no onerosos, considerados como anticipo de dividendos).
- Determinación del nuevo monto y pago del anticipo del impuesto a la Renta.
- Impuesto al valor agregado por autoconsumo y transferencias a título gratuito de bienes y derechos.
- Normas para la elaboración y presentación del Informe de cumplimiento tributario y sus anexos.
- A los sujetos pasivos de impuesto a la renta que realicen operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría con partes relacionadas locales no estarán sometidas a límites de deducibilidad.
- Reformas a las normas que establezcan parámetros fiscales, regímenes fiscales preferentes y regímenes o jurisdicciones de menor imposición.
- Reformas reglamentarias en materia tributaria para la aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera.
- Se establecerán normas que regulen el procedimiento de identificación y modificación de las empresas consideradas para efectos tributarios como residentes o no residentes, en caso de las personas naturales y sociedades con actividades o ingresos y/o operaciones inconsistentes.
- Se espelara normas para la presentación de declaraciones suscritas.

PIAZA VENDOME S.A.

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

- Procedimientos para valores se les haya requerido la justificación de transacciones posiblemente inexistentes, por operaciones realizadas con propios movimientos, fantasma o supuestas por parte del Servicio de Rentas Internas.
- Listado de materias, insumos, insumos y bienes de capital del Reglamento para la aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas.

ii) Impuestos y retenciones por cobrar:

	US\$
Crédito tributario de IR (1)	78.011
Audición de impuesto a la renta (2)	96.919
	<u>174.930</u>

(1) Corresponde al valor de las retenciones practicadas por los Clientes sobre las facturas de ventas emitidas por la Compañía durante cada periodo.

(2) Representa el anticipo determinado según la normativa vigente.

ii) Impuestos y retenciones por pagar:

Representa las retenciones efectuadas a Proveedor por compra de bienes y servicios en Diciembre de cada periodo. Dichos montos fueron cargados en la renta del periodo siguiente.

14. OBLIGACIONES PATRONALES

a. Obligaciones patronales de corto plazo:

Composiciones:

	US\$
Beneficios sociales (1)	<u>41.046</u>

(1) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos, fondos de reserva y los fondos sucesivos acumulados y compensaciones laborales reconocidas por los empleados.

PLAZA VENDOME S.A.

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

b. Obligaciones patronales de largo plazo:

Contribución patronal y devaluación

El saldo de la provisión para jubilación patronal y devaluación corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada comercialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esas fechas que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

	<u>US\$</u>
Contribución patronal	62,515
Restricción por devaluación	39,854
	<u>102,369</u>

15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 9,916,022 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
Donatse Elqui Roberto,	Guatemalteco	7,309,140	73.73%
Donatse Elqui Juan Ignacio	Guatemalteco	7,325,242	73.83%
Donatse Elqui Roberto Rond	Guatemalteco	3,335,353	33.54%
		<u>9,916,022</u>	<u>100.00%</u>

De acuerdo a la Ley de Compañías en Guatemala requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía no emite para presentar esta información.

16. SALIDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Se incluyó bajo la denominación de compañías relacionadas con accionistas comunes, con participación accionaria significativa.

PLAZA VENDOME S.A.

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

a) Saldos con Compañías y Partes relacionadas:

Documentos y cuentas por cobrar

Compañías relacionadas

Almacenes Juan Elías Cía. Ltda.	1,202,915
Plaza Vendome S.A.C. (U)	1,202,915
Investadora S.A.	500,772
Otros	10,704
	<u>3,917,306</u>

Documentos y cuentas por pagar

Compañías relacionadas

Almacenes Juan Elías Cía. Ltda.	2,513,815
Entrevistas S.A.	700,158
Investadora S.A.	196,276
Plaza Vendome S.A.C. (U)	231,103
Correa S.A.	20,531
Otros	9,132
	<u>3,671,015</u>

Partes relacionadas:

Elmer Andrés Oyola	247,078
Doroteo Elmer Roberto	20,230
Doroteo Elmer Juan	10,098
Otros	1,001
	<u>278,407</u>
	<u>11,117,673</u>

Los saldos corrientes antes expuestos, no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, para el caso de los corrientes se están cobrando y cancelando en el corto plazo, para el caso de los pasivos no corrientes, responden a negociaciones pendientes entre las partes, no devengan intereses y se están cancelando en función de los nuevos acuerdos vertidos con los acreedores y considerando la disponibilidad de flujo futuro en la Compañía.

b) Transacciones con Compañías y Partes relacionadas:

Durante el año 2016 no se efectuaron transacciones significativas que revelar.

c) Remuneraciones personal clave de la Gerencia:

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que comprenden: Gerente General, Gerente Financiero, Gerente Comercial, Procurador Jurídico, Gerente de Ventas y Jefe de Talento. Los costos por remuneraciones, sueldos y beneficios sociales a corto plazo de los miembros de la Alta Gerencia para el año 2016, asciende a U.S\$215,400.

PLAZA VENEDOME S.A.

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

17. GASTO DE CARTERA CASTIGADA

Representa el ajuste con cargo a Resultados del ejercicio 2016, correspondiente a créditos no por cobrar entre activos y pasivos regularizados (dividendos, intereses y obligaciones) a la empresa relacionada denominada Plaza Venedome S.A.C., domiciliada en Perú, debido al cierre de las operaciones de dicha empresa en el extranjero.

18. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	2016	Adscripción	Gasto	Total
Remuneraciones y beneficios sociales	691,598	65,457	-	757,055
Arrendamientos	584,036	-	-	584,036
Pérdida en venta de activos	-	-	226,893	226,893
Seguros médicos	76,697	-	-	76,697
Depreciaciones	19,334	46,645	-	65,979
Publicidad y propaganda	49,810	-	-	49,810
Seguros	39,301	217	-	39,518
Identificación y comunicaciones	19,478	10,786	-	30,264
Honorarios profesionales	-	-	23,334	23,334
Impuestos, tasas y contribuciones	-	22,746	-	22,746
Gastos	137,843	96,976	250,227	485,046
	<u>1,692,402</u>	<u>143,865</u>	<u>276,120</u>	<u>2,112,387</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de Abril del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Ab. Roberto Doumet Elviri
Representante Legal

C.P.A. Karina Soria
Contadora
