PIERRE CARDIN MODA MPC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. OPERACIONES Y OBJETO SOCIAL

PIERRE CARDIN MODA MPC S.A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública ante el Notario Décimo Tercero del Cantón Guayaquil, el 10 de Noviembre del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 20 de Noviembre del 2014, a la fecha cuenta con un capital suscrito y pagado de US $ 800.00 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de (US$ 1,00) cada una, la compañía tiene por objeto principal dedicarse a la comercialización de prendas de vestir y accesorios nuevos. Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF-PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF-PYMES), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF-PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la **Nota 4.**

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

2.4 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos de la compañía se componen de terrenos, muebles y enseres, equipo de oficina, vehículos y equipos de computación y software y otras propiedades, planta y equipos.

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan por su costo histórico menos su correspondiente depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se deprecian, la amortización se calcula usando el método lineal para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

• Vehículos	5 años
• Muebles y enseres y equipos de oficina	10 años
• Equipos de computación y software	3 años
• Otras propiedades, planta y equipo	10 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (**Nota 2.6**).

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

2.5 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.6 Costes por intereses

Los costes por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.7 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, y que en este año es del 22%.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

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 respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando 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.

2.8 Reservas por valuación

De acuerdo a la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, se establece el destino que se dará a los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados por adopción primera vez de las NIIF Completas, entre otras.

2.9 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios corresponden al servicio de alquiler de vivienda.

Servicio de alquiler de Vivienda

La compañía alquila una vivienda ubicada en la urbanización Laguna Rosada - sector Residencial.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para las PYMES "Conceptos y Principios Generales".

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

La Compañía no mantiene riesgos de mercado.

(b) Riesgo de liquidez

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas Claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

3.2 Administración del riesgo de capital

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar por un mayor valor Económico a la empresa.
- Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

3.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).

- Información sobre el valor presente de los flujos futuros (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2017 y del 2016, la Compañía no posee elementos a ser medidos a valor razonable.

4. ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

(b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	31 de diciembre del 2017	31 de diciembre del 2016
Caja y bancos (1)	272,58	256,03
	$ 256,03	**$ 256,03**

(1) Corresponde principalmente a valores en caja y en bancos nacionales de extracción inmediata.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS, PAGOS POR ANTICIPADO

	31 de diciembre del 2017	31 de diciembre del 2016
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	$ 2.752,69	$ 210.343,02
Seguros Pagados por Anticipados	$ -	803,88
Activos Pagados por Anticipados	$ 2.721,65	2.721,65
	$ 5.474,34	**$ 210.343,02**

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	31 de diciembre del 2017	31 de diciembre del 2016
Credito Tributario IVA	$ 48.898,07	50.096,80
Credito Tributario RTA.	$ 5.575,08	5.165,12
	$ 54.473,15	**$ 55.261,92**

8. INVENTARIOS

	31 de diciembre del 2017	31 de diciembre del 2016
Inventario de Producto terminados		
	10.224,24	-
	$ 10.224,24	**$ -**

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2016	depreciación %
Edificios	95.750,98	95.750,98	
Muebles y Enseres	149.387,62	1.165,30	
Equipos de computación y Software	4.830,15	4.830,15	
Otros propiedad planta y equipo	16.334,31	26.145,19	
Menos - depreciación acumulada	**(86.644,86)**	**(90.397,39)**	
	180.758,20	**37.494,23**	

10. ACTIVOS DIFERIDOS

	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2016
Otros activos intangibles	8.500,00	-
Menos - amortización acumulada	**(3.541,65)**	-
	4.958,35	-

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES Y DEL EXTERIOR

	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2016
Ctas. y Doc. por pagar locales	466.930,78	509.083,54
Ctas. y Doc. por pagar del exterior	53.806,10	53.806,10
Con la administración tributaria	-	12,59
	520.736,88	**562.889,64**

13. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2016
Impuesto a la renta del ejercicio	-	-
Con el Iess	-	1.457,71
Con empleados	6.309,48	8.071,66
	6.309,48	**9.529,37**

15. PATRIMONIO

	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2016
PC MODA S.A.C	440,00	440,00
ROBERTO RAMOS VILLACIS	360,00	360,00
	800,00	**800,00**

14. **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre 2017 y hasta la presente fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que se adjuntan.

ROBERTO RAMOS VILLACIS
REPRESENTANTE LEGAL

PEDRO PIGUAVE A.
CONTADOR