

PHRIDDA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



PHRIDDA S.A.

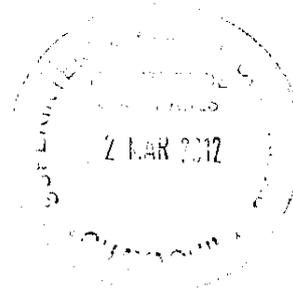
**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

CONTENIDO

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Balances generales	4
Estado de resultados	5
Estado de evolución del patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7-8
Notas a los estados financieros	9 - 25

Abreviatura usada:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de PHRIDDA S. A.

INTRODUCCION

1. Hemos efectuado la auditoria de los balances generales adjuntos de PHRIDDA S. A., por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y de los estados de resultados, flujo de efectivo y evolución del patrimonio por los periodos terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de PHRIDDA S. A., nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoria.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2. La administración de PHRIDDA S.A., es responsable de la formulación y presentación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la formulación y presentación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas y vigentes en la República del Ecuador; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Excepto por lo indicado en el párrafo 4, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria, las que requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoria incluye el examen, en base de pruebas selectivas de la evidencia que respalda las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

7 MAR 2012

BASES PARA LA OPINIÓN CALIFICADA

4. Las siguientes situaciones constituyen limitaciones en el alcance de nuestro trabajo en la realización de la auditoría de los estados financieros:

4.1 Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la compañía mantiene en la cuenta caja general la cantidad de USD\$ 557.225 y USD\$ 779.339, respectivamente, montos que no nos fue posible verificar mediante arqueos de caja, debido a que fuimos contratados como auditores externos en fecha posterior al cierre de los indicados periodos.

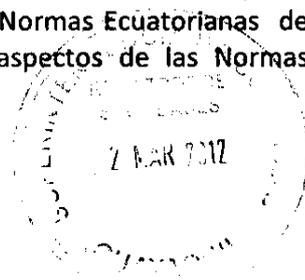
4.2 No pudimos observar la toma física de los inventarios de mercaderías al cierre de cada periodo auditado cuyos saldos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 son de USD\$ 4'343.558 y USD\$ 3'516.139 respectivamente, ya que nuestra contratación como auditores externos de la compañía fue posterior, y no pudimos satisfacernos con respecto a las cantidades o los valores del inventario mediante otros procedimientos de auditoría.

OPINIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

5. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo 4, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de PHRIDDA S. A., al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

ASUNTO DE ENFASIS

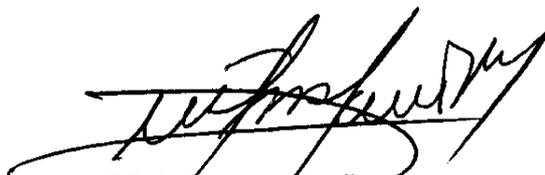
6. Tal como se menciona en la nota 2, según Resolución No. 08.G.DSC-010 emitida por la Superintendencia de Compañías, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha Resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros. La compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por los ejercicios fiscales terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009, se emite por separado.



ASEMAS C.A.
SC-RNAE-2 No. 592
Guayaquil, Febrero 29, 2012



C.P.A. Gustavo Acuña-M.
Socio Responsable
RNCPA. 12,434



PHRIDDA S. A.

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVO	<u>Notas</u>		
Caja y Bancos	3	3.128.091	2.763.334
Cuentas por Cobrar	4	632.626	625.738
Inventarios	5	4.347.628	3.516.276
Pagos anticipados	2	84.707	31.322
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		8.193.052	6.936.669
ACTIVO FIJO – Neto.	6	753.346	493.866
OTROS ACTIVOS		250	750
TOTAL ACTIVO		8.946.648	7.431.286
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Bancarias	7	235.585	75.665
Cuentas por pagar	8	4.883.818	4.034.439
Pasivos acumulados	9	128.036	89.332
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5.247.439	4.199.436
PASIVO A LARGO PLAZO	10	3.228.886	2.621.996
PATRIMONIO	11		
Capital Social		1.600	1.600
Aporte para futuro aumento de capital		3.602	3.602
Reserva legal		60.311	60.311
Utilidades acumuladas		544.341	26.064
(pérdida) Utilidad del periodo		-139.531	518.277
TOTAL PATRIMONIO		470.323	609.854
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8.946.648	7.431.286

Ver notas a los estados financieros

PHRIDDA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS

1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

	NOTAS	2010	2009
INGRESOS:			
Ventas-Netas	(2),(12)	10.273.963	10.393.450
Ingresos Financieros		1.278	759
Otras Rentas gravadas		51.272	0
TOTAL INGRESOS		10.326.514	10.394.209
COSTOS Y GASTOS;			
Costo de Ventas	(2),(13)	7.141.966	6.652.164
MARGEN COMERCIAL		3.184.547	3.742.045
Gastos de administración		568.967	504.662
Gastos de ventas		2.073.216	1.938.244
Gastos de logística		319.239	254.273
Depreciación		51.212	34.729
Gastos financieros		31.098	16.804
Otros gastos no deducibles		277.039	2.708
TOTAL GASTOS	14	3.320.771	2.751.419
OTROS EGRESOS		3.308	179.921
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		-139.531	810.705
15% Participación trabajadores	15	0	121.606
25% Impuesto a la renta	15	0	170.823
UTILIDAD NETA		-139.531	518.277

Ver notas a los estados financieros

PHRIDDA S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 - 2009
(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

	Capital	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO 2009	1,600	3,602	8,483	77,892	91,577
Transferencia a Reserva Legal			51,828	-51,828	0
Utilidad del periodo 2009				810,705	810,705
Transferencia a Participación Trabajadores				-121,606	-121,606
Transferencia a Impuesto a la Renta				-170,823	-170,823
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2009	1,600	3,602	60,311	544,341	609,854
Pérdida del periodo 2010				-139,531	-139,531
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2010	1,600	3,602	60,311	404,810	470,323

Ver notas a los estados financieros

PHRIDDA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 - 2009
 Expresados en US\$ dólares Estadounidenses

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	10.154.618	10.706.775
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-10.082.752	-10.072.818
Otros egresos neto	-3.308	-16.045
Participación trabajadores	0	-121.606
Impuesto a la renta	0	-170.823
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>68.558</u>	<u>325.483</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Aumento en propiedad, planta y equipo, neto	-310.692	-306.675
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-310.692</u>	<u>-306.675</u>
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Aumento (disminución) de pasivo a largo plazo	606.890	928.415
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>606.890</u>	<u>928.415</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	364.756	947.223
Saldo al inicio del año	2.763.334	1.816.111
Saldo al final del año	<u>3.128.091</u>	<u>2.763.334</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

PHRIDDA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 - 2009
Expresados en US\$ dólares Estadounidenses

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	-139.531	518.277
Depreciación	51.212	34.729
Amortización activos diferidos	500	500
Provision para cuentas incobrables	0	7.661
Cambio en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	-162.203	227.954
Disminución en cuentas por cobrar relacionadas	13.493	68.669
Disminución en otros activos corrientes	141.820	124.999
Aumento en inventarios	-831.352	-836.010
Aumento en gastos pagados por anticipado	-53.385	-25.923
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	1.662.003	-166.467
Aumento en Otras cuentas por pagar relacionadas	38.668	0
(Disminución) Aumento en otras cuentas por pagar	-97.631	97.631
(Disminución) Aumento en anticipos de clientes	-23.187	16.700
(Disminución) Aumento en 15% Participación Trabajadores	-104.347	101.601
(Disminución) Aumento en Impuesto a la Renta sobre resultados	-466.218	152.994
Aumento en pasivos acumulados	38.714	2.168
Total ajustes	<u>208.089</u>	<u>-192.794</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>68.558</u>	<u>325.483</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

NOTA 1 – OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

La Sociedad tiene como objetivo principal la actividad de compra, venta y distribución de prendas de vestir confeccionadas, telas y tejidos para el hogar en general, así como dedicarse a la producción, transformación, importación y exportación de tejidos y ropa confeccionada. Es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Trigésima Cuarta del Cantón Guayaquil el 4 de abril del 2003, aprobada mediante Resolución No.03-G-IJ-0003344 el 20 de mayo del 2003, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil en fojas 138.498 a 138.516 número 21.800 con la razón social de ELIANCAROL S.A. Posteriormente, mediante escritura pública otorgada el 21 de agosto del 2007 ante la Notaría Primera del Cantón Guayaquil, y aprobada mediante Resolución No. 07-G-IJ-0006149 del 14 de septiembre del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de octubre del 2007, se reforman los estatutos y se cambia la Denominación de la Compañía ELIANCAROL S.A., por la de PHRIDDA S.A.

Entorno Económico

La economía ecuatoriana bajo el Gobierno de turno basa su desarrollo y crecimiento económico en la inversión pública, en la captación de recursos a través de más impuestos y recursos de la China mediante la venta anticipada de petróleo con costo financiero y otros préstamos de organismos multilaterales. La inversión privada del exterior es muy poca, los empresarios privados locales no están invirtiendo debido a que el escenario de nuevas leyes que regulan la producción, la competitividad, el control, de las importaciones, el impuesto a las Salidas de Divisas, y la reestructuración de la administración de justicia por ahora no le ofrecen un entorno de confianza y seguridad. Los estados financieros adjuntos, reflejan la gestión de la administración de la compañía a la fecha de los estados financieros; los mismos que deben ser leídos bajo las circunstancias antes mencionadas.

NOTA 2. – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, entidad encargada del control y vigilancia. La base de presentación es el costo histórico.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un número de 27 normas son similares a las correspondientes Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan. Actualmente las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que establecen las bases de registro y revelación de los estados financieros de las entidades a nivel mundial. Con base a tal cambio la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero del 2009.

PHRIDDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 – 2009

Con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC010 que resuelve en su artículo No. 1 modificar los plazos mencionados en el Registro Oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicaran las NIIF a partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. Aplicaran las NIIF a partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituye el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, para estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicaran las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la preparación de los estados financieros, se indican a continuación:

Provisión para cuentas incobrables

La compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llevar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Inventarios

Los inventarios de mercaderías y suministros, están registrados al costo de adquisición, el que no excede el valor de mercado. El costo por la venta o consumo se determina, por el método del costo promedio. Las mercaderías importadas se registran al costo CIF., más los aranceles, tasas y gastos incurridos en su nacionalización.

Gastos Pagados por Anticipado

La empresa utiliza el método del devengado para amortizar o trasladar a resultados los pagos por anticipado como las pólizas de seguro contratadas, así como los arriendos de locales.

PHRIDDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 – 2009

Activos Fijos

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, y son depreciados utilizando el método de línea recta, en base a los años de vida útil estimado y los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, art. 28, numeral 6, literal (a).

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos son reconocidos como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes:

	<u>Tasa anual de Depreciación</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos, muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de Computación	33,33%
Vehículos	20,00%

Cargos diferidos

Al 31 de diciembre del 2010, el saldo de la cuenta corresponde a los gastos de constitución que se amortizan en cinco años.

Ventas y Costos

Los ingresos se registran por el método de causación, es decir, los ingresos cuando se producen y están respaldados en documentos legales aprobados por la Entidad de Control; y los costos de ventas se registran simultáneamente cuando se originan las ventas al costo promedio de los bienes.

Costos Financieros

Los costos financieros son reconocidos como gastos en el periodo en el cual se incurren.

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, requiere que la administración realice estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que afectan los saldos de activos y pasivos con impacto en los resultados a la fecha de los estados financieros. Las provisiones que efectúa la compañía de manera recurrente corresponden a los beneficios sociales por pagar.

NOTA 3 – CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2010 Y 2009, los componentes del saldo conciliado del rubro es el siguiente:

		<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
CAJA:			
Caja Chica		808	1,488
Caja General efectivo	1	302,843	335,355
Fondo Rotativo		21,528	31,591
Transferencias	2	<u>232,047</u>	<u>410,905</u>
Total		557,225	779,339
BANCOS LOCALES:	3		
Banco Bolivariano		0	247,618
Banco de Guayaquil		1,257,430	750,626
Banco del Pacifico		178,412	66,120
Banco del Pichincha		266,227	63,228
Banco Internacional		174,286	237,488
Produbanco		614,898	548,614
Unibanco		<u>57,721</u>	<u>63,365</u>
Total		2,548,974	1,977,059
BANCO DEL EXTERIOR – Produbank Panamá		21,892	6,936
TOTAL CAJA Y BANCOS		<u>3,128,091</u>	<u>2,763,334</u>

1. El saldo de la cuenta corresponde a valores en efectivo mantenidos a la fecha del balance, los mismos que fueron depositados en los años posteriores.
2. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la compañía mantenía valores por transferir en cheques, los mismos que fueron depositados en los años posteriores, e incluye US\$ 189.120,54 en cheques que fueron sustraídos en el año 2009 y que se les dio de baja en el ejercicio 2010.
3. Los saldos de Bancos son de libre disponibilidad de la compañía.

PHRIDDA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 – 2009

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

		<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:	1	170,312	244,345
(-) Provisión para Incobrables		-15,696	-15,696
Total clientes – Neto		<u>154,616</u>	<u>228,649</u>
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	2	25,114	19,568
COMPANIAS RELACIONADAS:	3		
Tierra Tierra Alba Leonor		17,762	17,525
Tierra Guamán Angel		87,221	86,268
Inmobiliaria KAIA S.A.		178	0
Olaxes S. A.		117,046	131,907
Total Compañías Relacionadas		<u>222,207</u>	<u>235,700</u>
IMPUESTOS POR COBRAR			
Reclamos Tributarios	5	8,553	8,553
Créd.Tributario IVA		31,225	0
Retenciones en la Fuente - Rend.Financieros		13	0
Crédito tributario retenciones IVA		24	0
Retenciones en la Fuente		29,164	0
Anticipo de impuesto a la renta		58,453	0
Total Impuestos por cobrar		<u>127,432</u>	<u>8,553</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR:			
Anticipos a Proveedores	6	103,112	127,480
Reembolsos de gastos		146	858
Produbanco		0	4,930
Total Otras cuentas por cobrar		<u>103,258</u>	<u>133,267</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		<u><u>632,626</u></u>	<u><u>625,738</u></u>

1. Las cuentas por cobrar a clientes son propias del giro del negocio y su recuperación está dentro de las políticas de crédito de la empresa.
2. Las cuentas por cobrar a empleados se descuentan bajo el sistema de nómina.
3. Las cuentas por cobrar a relacionados provienen principalmente de la venta de mercadería.
4. A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas de clientes y la Administración no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada.

PHRIDDA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 – 2009

- De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el crédito tributario por retenciones en la fuente es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de periodos futuros.
- Los anticipos a proveedores son propios del giro del negocio y se descuentan al momento del que el proveedor factura sus bienes o servicios.

NOTA 5 – INVENTARIOS

Las existencias al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se conforman de las siguientes líneas de productos:

		<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
MERCADERIA PARA LA VENTA:	1		
Ropa:		2,836,449	2,433,358
Inventarios de Calzado:		637,853	295,849
Inventario de Hogar		104,193	96,262
Inventario de Accesorios:		140,651	118,487
Inventarios Genéricos:	2	464,036	469,317
Suministros y Materiales:		155,077	102,866
Línea de servicios		5,300	0
Importaciones en tránsito		4,070	137.21
TOTAL INVENTARIOS		4,347,628	3,516,276

- Mercadería valorizada al costo promedio y disponible para la venta.
- El saldo de la cuenta incluye US\$ 28.921 de mercadería recibida en concesión para la venta según factura registrada en la cuenta por pagar-proveedores de ropa, y US\$440.158 proveniente de los gastos por nacionalización de la importación (derechos arancelarios, FODIN, entre otros). Estos valores la empresa los asignará a cada uno de los productos de las líneas importadas que corresponda.

PHRIDDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 – 2009

NOTA 6 – ACTIVO FIJO – Neto

El movimiento de los activos fijos en el periodo 2010 fue el siguiente:

Cuentas	Saldos al	Ventas		Saldos al	
	<u>31/12/2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>y/o Retiros</u>	<u>Transfer. 31/12/2010</u>	
Terrenos	65,000	0	0	0	65,000
Edificaciones-instalaciones	74,437	177,015	0	0	251,452
Maquinarias y equipos	20,713	0	0	0	20,713
Vehículos	82,004	44,644	0	0	126,648
Enseres varios	25,410	5,123	0	0	30,532
Muebles y equipo de oficina	20,567	46,721	0	0	67,287
Equipo de computación	46,498	37,190	0	0	83,688
Obras en proceso	210,416	0	0	0	210,416
TOTAL COSTO	545,044	310,692	0	0	855,736
(-) Depreciación Acumulada	-51,178	-51,212	0	0	-102,390
ACTIVO FIJO – Neto	493,866	259,479	0	0	753,346

El cargo a resultados por concepto del gasto de depreciación fue de USD 51.212, distribuido entre los distintos centros de costos donde se utilizan los activos fijos. Ver nota 14.

NOTA 7 – OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009 corresponde a las siguientes operaciones:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Banco Bolivariano - Sobregiro Bancario	232,256	0
Produbanco	0	63,852
Banco Amazonas	3,329	11,813
Total obligaciones financieras	235,585	75,665

PHRIDDA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 – 2009

Las operaciones de crédito están garantizadas con la garantía personal de la Sra. Tierra T. Alba Leonor y Contrato de Reserva de Dominio sobre un vehiculó de la empresa por valor de US\$23.990

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar de la compañía al 31 de diciembre de 2010 y 2009, están conformadas de la siguiente manera:

		<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Proveedores nacionales	1	3,512,951	2,835,603
Proveedores del exterior	2	621,329	394,870
Compañías relacionadas	3		
Tierra Guamán Angel Oswaldo		72,111	72,111
Inmobiliaria KAIA S.A.		80	0
Olaxes S.A.		51,397	12,808
Total cuentas por pagar relacionadas		123,588	84,919
Anticipos de clientes		10,411	33,601
Impuestos por pagar	4		
Impuesto a la Renta		0	85,836
Impuesto al Valor Agregado-IVA		231,430	208,251
Retenciones del IVA		119,144	114,382
Retenciones en la Fuente		59,820	57,749
Total impuestos por pagar		410,394	466,218
Otras cuentas por pagar	5	205,144	219,227
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		<u>4,883,818</u>	<u>4,034,439</u>

1. El saldo corresponde a mercadería comprada localmente, pendiente de pago a los proveedores las cuales se cancelan dentro de los plazos de crédito.
2. El saldo corresponde a facturas pendientes de pago por importaciones efectuadas a proveedores del exterior, su cancelación se realiza de acuerdo a las condiciones de pago estipuladas por el exportador.
3. Saldo corresponde a operaciones de compra de mercaderías a compañías con accionistas comunes.
4. Corresponde al saldo de impuesto por pagar, una vez aplicado el anticipo y las retenciones en la fuente, se liquida al momento de la declaración de impuesto.
5. Incluye el 15% de participación a utilidades de los trabajadores y el registro de provisiones de gastos.

PHRIDDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 – 2009

NOTA 9 – PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2010, el saldo de los beneficios sociales se compone de la siguiente manera:

	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	Total
Saldo al 1/01/2010	6,107	31,139	45,565	6,621	89,432
Provisiones del año	74,459	57,264	40,455	53,816	225,993
Pagos del año	71,580	57,583	14,147	44,079	187,389
Saldo al 31/12/2010	8,986	30,820	71,872	16,358	128,036

El impacto en resultados por el registro de las provisiones de los beneficios sociales fue de \$225.993, en el ejercicio 2010.

NOTA 10 – OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al término de cada periodo el saldo a la obligación a largo plazo es el siguiente:

		31/12/2010	31/12/2009
Proveedores por consignación	1	3,228,886	2,621,996
TOTAL DEUDA A LARGO PAZO		3,228,886	2,621,996

Valores a favor de los propietarios de la mercadería dada en consignación y que ha sido vendida a los clientes en el giro normal del negocio. Estos valores se regularizan por acuerdo de las partes involucradas en el periodo 2011. Estos créditos no generan ningún tipo de interés y no tienen vencimiento.

PHRIDDA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 – 2009

NOTA 11 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el capital está constituido por 160 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10,00 cada una.

Accionistas	No. Acciones	Valor
Sra. Alba Leonor Tierra Tierra	158	\$ 1,580.00
Srta. Eliana Lisseth Tierra Tierra	1	\$ 10.00
Srta. Stephanie Carolina Tierra Tierra	1	\$ 10.00
Total	160	\$ 1,600.00

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social de la Compañía. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o para cubrir pérdidas.

Pérdidas Acumuladas – La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor no sobrepase el 25% de la Utilidad Gravable.

Al 31 de diciembre del 2010 la compañía no ha amortizado las pérdidas acumuladas.

NOTA 12 – INGRESOS

Las ventas netas efectuadas en el periodo 2010 y 2009, por línea son:

	31/12/2010	31/12/2009
INGRESOS NETOS:		
Venta de Ropa	8,451,156	8,666,965
Venta de Calzado	1,017,105	1,007,359
Ventas de Hogar	317,647	263,195
Venta de accesorios	428,665	396,786
Venta de Suministros	31,570	59,145
Venta Genéricos	145	0
Venta línea de servicio	27,675	0
TOTAL VENTAS	10,273,963	10,393,450

PHRIDDA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 – 2009****NOTA 13 – COSTOS**

Los costos de la mercadería vendida por línea, se conforman de la siguiente manera en los periodos examinados:

	31/12/2010	31/12/2009
COSTO DE VENTAS:		
Ropa	5,823,097	5,505,515
Calzado	760,977	695,145
Hogar	251,603	199,808
Accesorios	291,886	250,657
Suministros	3,226	1,039
Genéricos	271	0
Línea de Servicio	10,906	0
TOTAL COSTO DE VENTAS	7,141,966	6,652,164

NOTA 14.- GASTOS

Gastos de Personal por centro de costos.

PERSONAL	Gastos de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Logística	TOTAL
	858,060	263,347	228,091	1,349,499
ALIMENTACIÓN REFRIGERIOS Y CAFETERÍA	6,371	2,492	1,171	10,034
APORTE IECE / SECAP	5,938	1,468	1,583	8,989
APORTE PATRONAL IESS	65,609	16,368	17,644	99,621
ASOCIACIONES O CLUBES	0	135	0	135
BONIFICACIONES	11,650	15,142	2,426	29,218
CAPACITACIÓN	5,895	6,709	0	12,604
CERTIFICADOS DE SALUD	588	112	144	844
DECIMO CUARTO SUELDO	39,676	7,458	10,131	57,264
DECIMO TERCER SUELDO	49,038	12,233	13,187	74,459

PHRIDDA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 – 2009

PERSONAL	Gastos de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Logística	TOTAL
DEPORTES Y FESTEJOS	3,914	0	0	3,914
FONDOS DE RESERVA	33,709	11,135	8,971	53,816
GASTOS MEDICOS/MEDICINAS	1,409	12		1,421
GASTOS VARIOS	181	144	1	326
HORAS EXTRAS	122,272	23,362	37,479	183,113
INDEMNIZACIONES (ART. 188)	492	385	240	1,117
OTROS INGRESOS DEL PERSONAL	0	0	102	102
PREMIOS AL PERSONAL	200	0	0	200
SERVICIOS PRESTADOS	0	306	0	306
SUBSIDIO ENFERMEDAD	624	158	222	1,004
SUBSIDIO MATERNIDAD	736	229	90	1,055
SUELDOS Y SALARIOS	462,985	120,532	120,372	703,889
TRANSPORTE Y MOVILIZACIÓN	576	1,967	1	2,544
UNIFORMES Y ACCESORIOS	864	1,780	804	3,448
VACACIONES	26,079	7,662	6,714	40,455
VIAJES INTERNACIONALES	0	24,361	1,608	25,969
VIAJES NACIONALES	0	3,056	0	3,056
VIATICOS	19,254	6,144	5,201	30,599

Gastos de Mercadeo por centro de costos.

MERCADEO	Gastos de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Logística	TOTAL
	154,302	0	0	154,302
AGENCIAS DE PUBLICIDAD	15,437	0	0	15,437
ANIMACION Y EVENTOS PUBLICITARIOS	1,152	0	0	1,152
INSTALACION DE PUBLICIDAD	76	0	0	76
MATERIAL DE PUNTO DE VENTA	11,679	0	0	11,679
MATERIAL PROMOCIONAL	50,790	0	0	50,790
MEDIOS PUBLICITARIOS	67,371	0	0	67,371
OTROS GASTOS DE MERCADEO	1,852	0	0	1,852
PREMIOS POR SORTEOS	5,947	0	0	5,947

PHRIDDA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 – 2009

Gastos de importación por centros de costos.

GASTOS DE IMPORTACION	Gastos de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Logística	TOTAL
	434	0	0	434
FLETE Y TRANSPORTE	414	0	0	414
OTROS GASTOS DE IMPORTACIÓN	20	0	0	20

Gastos de Logística por centro de costos.

GASTOS DE LOGISTICA	Gastos de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Logística	TOTAL
	0	6,666	45,956	52,622
AGENTES Y TRAMITADORES	0	0	81	81
ARREGLO DE INVENTARIO DE BISUTERIA	0	0	61	61
ARREGLO DE INVENTARIO DE ROPA	0	0	5,079	5,079
BODEGAJE	0	0	244	244
CERTIFICADOS DE CONFORMIDAD	0	321	5,305	5,626
CUSTODIA ARMADA	0	0	300	300
ESTIBA Y ACARREOS	0	0	1,339	1,339
ETIQUETAJE	0	0	14,692	14,692
FLETE Y TRANSPORTE	0	6,345	6,758	13,103
HONORARIOS AGENTE DE ADUANA	0	0	200	200
OTROS GASTOS DE IMPORTACION	0	0	11,492	11,492
TRASPASO/SALIDA	0	0	405	405

Gastos de servicios básicos por centro de costos.

SERVICIOS BÁSICOS	Gastos de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Logística	TOTAL
	233,224	14,580	2,068	249,872
AGUA POTABLE	4,127	102	0	4,228
CORREO Y ENCOMIENDAS	0	108	0	108
ENERGÍA ELÉCTRICA	106,657	138	1,845	108,640
SERVICIO DE ENLACE	24,014	0	0	24,014
SERVICIO DE INTERNET	0	3,810	0	3,810
TARJETAS CELULARES	0	228	0	228
TELÉFONOS CELULARES	934	8,784	38	9,757
TELÉFONOS CONVENCIONALES	5,300	1,411	185	6,896
VIGILANCIA Y SEGURIDAD	92,192	0	0	92,192

PHRIDDA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 – 2009

Gastos de materiales y suministros por centros de costos.

MATERIALES Y SUMINISTROS	Gastos de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Logística	TOTAL
	109,263	18,452	37,593	165,308
DISPOSITIVOS DE SEGURIDAD	518	0	6,000	6,518
ENSERES VARIOS / GASTOS	17,203	1,466	2,209	20,878
FORMULARIOS IMPRESOS	11,577	674	1,400	13,651
HARDWARE NO DEPRECIABLE	1,330	2,931	55	4,317
SOLICITUDES / ESPECIES VALORADAS	12	0	0	12
SUMINISTROS	70,331	835	23,779	94,945
UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	5,178	679	1,098	6,955
UTILES DE OFICINA	3,116	11,866	3,051	18,033

Gastos de mantenimiento por centros de costos.

MANTENIMIENTOS	Gastos de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Logística	TOTAL
	596,568	26,149	5,518	628,236
ARRIENDO DE LOCALES	503,640	0	0	503,640
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	7,794	223	8,017
EDIFICIOS, INSTALACIONES Y OFICINAS	81,609	5,938	2,506	90,053
GASTOS DE INSTALACION	250	0	0	250
LOCALES DE VENTA	523	0	0	523
MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	0	9,250	1,587	10,837
MUEBLES Y EQUIPOS	10,546	1,699	1,202	13,447
PARQUEOS	0	2	0	2
SISTEMAS SOFTWARE Y HARDWARE	0	1,465	0	1,465

Otros gastos por centros de costos:

PHRIDDA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 – 2009

OTROS GASTOS				TOTAL
	Gastos de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Logística	
	121,364	239,272	12	360,648
ATENCIÓN A CLIENTES Y PROVEEDORES	0	34	0	34
COMISIONES A TARJETAS DE CRÉDITO	85,362	0	0	85,362
COMISIONES A TERCEROS	16,884	0	0	16,884
CUOTAS, SUSCRIPCIONES Y DONACIONES	2,867	1,398	10	4,275
DESCUENTOS EN VENTAS POR PRONTO PAGO	4,405	0	0	4,405
GASTOS LEGALES	0	20	0	20
HONORARIOS PROFESIONALES	2,620	212,861	0	215,481
HOSPEDAJE Y VIATICOS	0	353	0	353
IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES	5,816	20,086	2	25,904
MATRICULACION DE VEHICULOS	0	1,710	0	1,710
MULTAS Y CITACIONES	0	88	0	88
PUBLICIDAD / ANUNCIOS	0	392	0	392
SEGUROS DE BIENES	3,008	141	0	3,149
SERVICIOS NOTARIALES	0	524	0	524
TRAMITES VARIOS	402	1,664	0	2,066

Gastos de depreciación por centros de costos.

DEPRECIACIONES				TOTAL
	Gastos de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Logística	
	33,062	16,964	1,187	51,212
DEP. EDIFICIOS E INSTALACIONES	1,296	3,102	0	4,398
DEP. ENSERES VARIOS	1,429	1,200	45	2,674
DEP. EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	7,945	10,852	1,126	19,923
DEP. MAQUINARIA Y EQUIPO	1,902	169	0	2,071
DEP. MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	2,751	1,640	16	4,407
DEP. VEHÍCULOS	17,740	0	0	17,740

NOTA 15 – IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades del Servicio de Rentas Internas. La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas (SRI) está vigente por los últimos tres ejercicios económicos. La administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

El gasto por impuesto a la renta se registra como una deducción de las utilidades disponibles. Hasta diciembre 31 del 2010 debe provisionarse el 25% de las utilidades del periodo (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, el art. 37 establece que las sociedades calcularan el impuesto causado aplicando la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables. La Disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Pro-

PHRIDDA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 – 2009

ducción, Comercio e Inversiones (RO-S 351) del 29 de diciembre de 2010 dispone la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contempladas en la reforma al artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

- Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.
- Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%
- A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, la Empresa puede amortizar las pérdidas fiscales con las utilidades que obtuviere dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que la amortización exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

Conciliación de la Utilidad para efectos Tributarios:

	2010
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	-139,531
15% Participación de trabajadores	0
Utilidad Gravable	-139,531
(+) Gastos no Deducibles	277,039
(-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad	-10,118
	127,390
(-) 25% Impuesto a la Renta a pagar	0
Utilidad gravable	127,390
Determinación del Pago:	
25% Impuesto a la Renta Causado	31,847
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal cte.	-88,903
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	-29,178
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	30,450
Impuesto a la renta a pagar	1,273
Saldo a favor del contribuyente	-55,783
Determinación del anticipo de Impuesto:	
0,20% Patrimonio Total	941
0,20% Total de Costos y gastos deducibles	20,378
0,40% Activos totales menos cuentas por cobrar	34,145
0,40% Ingresos gravables con Impuesto a la Renta	41,306
Total Anticipo determinado para el próximo año	96,770
(-) Retenciones de Impuesto a la Renta	-29,178
Total	67,592

PHRIDDA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 – 2009

NOTA 16 – CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

Mediante Decreto 2430 de diciembre 31 del 2004, el Servicio de Rentas Internas, establece normas que deben observar para los precios de transferencia entre partes relacionadas para la aplicación del principio de plena competencia. Según lo dispuesto en la Resolución No. NAC-DGER2006-161 dispuesto a las Compañías elaborar un informe sobre precios de transferencias que debe presentarse dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración del Impuesto a la Renta.

Mediante la resolución No. NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicadas en el Registro Oficial No. 324 modifico las condiciones para la presentación del anexo e informe integral de Precios de Transferencia así: Los contribuyentes que realicen operaciones con relacionadas por un monto acumulado superior a los US\$ 1.000.000,00 deben presentar al SRI el anexo de

Precios de Transferencia; y, si las operaciones superan los US\$ 5.000.000,00, debe presentarse el informe de Estudios de Precios de Transferencia.

La Compañía está obligada a presentar los informes antes indicado, debido a que cumple con los requisitos antes indicados.

NOTA 17 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre diciembre 31 del 2010 y la fecha de preparación de nuestro informe febrero 29 del 2011, no se han producido eventos en que la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.