

ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS S.A.

Guayaquil, junio 22 del 2012

Señores

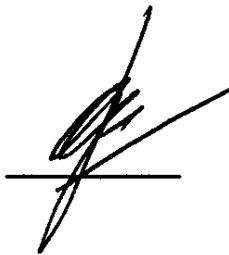
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Ciudad-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente envío a ustedes el informe de auditoría externa de la compañía **FICTIÓN CORPORACIÓN S.A.**, correspondiente al ejercicio económico del año 2011, a diciembre, 31 cuyo expediente es el número 83483

Sírvanse ustedes recibirlo

A handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, overlapping strokes, positioned above a horizontal line.

ESCUDERO & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS S.A.

FICCIÓN CORPORACIÓN S.A.

Estados Financieros Al 31 De Diciembre Del 2011

Junto Con El Informe De Auditoría Externa

CONTENIDO

Informe Del Auditor Independiente

Estados Financieros

Balance General

(Activos- Pasivos- Patrimonio)

Estados De Pérdidas Y Ganancias

Estado De Patrimonio De Accionistas

Notas A Los Estados Financieros

ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS S.A.

FICTION CORPORACION S.A.

DATOS DEL CONTRIBUYENTE

NUMERO DEL REGISTRO ÚNICO

DEL CONTRIBUYENTE: 0991471839001

**ACTIVIDAD ECONÓMICA: VENTA DE ARTÍCULOS PARA EL
HOGAR.-**

DOMICILIO TRIBUTARIO: GUAYAQUIL

NOMBRE Y NUMERO DE CEDULA DEL

REPRESENTANTE LEGAL: JULIO CESAR PATIÑO

C.C. 0902517028

NOMBRE Y NUMERO DEL RUC DEL

CONTADOR DE LA COMPAÑÍA: JORGE MEDINA

C.C. 1705130183001

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

OPINIÓN DE AUDITORIA

**A LOS ACCIONISTAS Y DIRECTORES
DE LA COMPAÑÍA FICTION CORPORACION S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía FICTION CORPORACION S.A. (una compañía ecuatoriana), que comprende el balance general, al 31 de diciembre del año 2011, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, estado de evolución en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

Responsabilidad de los administradores por los estados financieros.-

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye, la implementación y mantenimiento de contables internos, que no contiene errores importantes causados, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contable que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Estos estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas ecuatorianas de contabilidad. Estas bases de preparación son para atender las disposiciones emitidas por la superintendencia de compañías y el servicio de rentas internas.

Responsabilidad de los auditores

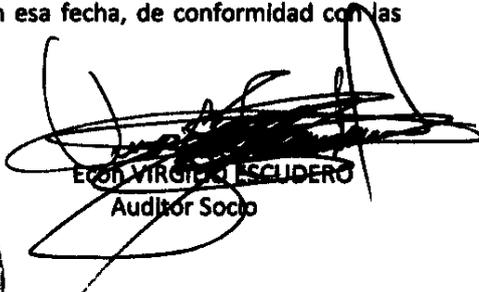
Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptado, y por consiguiente incluyo aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Con respecto del cumplimiento por parte de las compañías, como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, las normas tributarias son también responsabilidad de las Gerencia de la compañía, efectuamos pruebas de las obligaciones tributarias. Los resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en esta opinión se puedan considerar incumplimiento de las obligaciones de la compañía FICTION CORPORACION S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta en el periodo analizado.

En nuestra opinión, basados en nuestros exámenes, los estados financieros examinados presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía FICTION CORPORACION S.A., al 31 de diciembre del año 2.011 y los resultados de sus operaciones y cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

P.ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS S.A.
Reg.No.SC-RNAE-611




EGON VIRGILIO ESCUDERO
Auditor Socio

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

Guayaquil, junio 22 del 2012

FICTION CORPORACION S.A.

**BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2011
(Expresado en dólares)**

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Caja y bancos	5.427.96
Crédito tributario	192.108.73
Inventarios	966.211.82

Total de Activos Corriente 1.163.748.51

PROPIEDADES:

Inmueble	454.547.36
Terrenos	5.838.59

(-) Depreciación Acumulada 460.385.95
32.128.52

Total propiedades, neto 428.257.43

TOTAL ACTIVOS 1.592.005.94

(Ver notas a estados financieros)



**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

FICTION CORPORACION S.A.

**BALANCE GENERAL
Al 31 DE DICIEMBRE del 2011
(Expresado en dólares)**

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas por pagar proveedores	1.113.569.64
Otras cuentas y doc. Por pagar	808.11
	<hr/>
Total de pasivos corrientes	1.114.377.75

PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Capital social	800.00
Aportes de socios para futura capitalización	402.706.10
Otras reservas	38.063.48
Utilidades acumuladas	35.347.63
Pérdidas acumuladas	-5.254.97
Utilidad al 31 diciembre 2011	5.965.95
	<hr/>
Total del Patrimonio de Accionistas	477.628.19

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 1.592.005.94

=====

(Ver notas a estados financieros)



**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

FICTION CORPORACION S.A.

**ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares)**

INGRESOS POR:

Ventas de electrodomésticos	108.991.03
Otros ingresos gravados	46.810.71

Total Ingresos	155.801.74
Egresos por:	
Costo de venta	97.313.42

Utilidad bruta	58.488.32
Gastos de administración y ventas	52.522.37

Utilidad antes de participación de Trabajadores e impuestos a la renta	5.965.95

Utilidad Neta a Dic. 31/2011	5.965.95
	=====

(Ver notas a estados financieros)





ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
FICTION CORPORACION S.A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
expresado en dolares

	CAPITAL SOCIAL	UTILIDAD EJERCICIO	APORTE FUT. CAPITALIZ.	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD NO PERDIDA DISTRIBUIDA EJERCICIO	TOTAL	
saldo enero 1/2011	800		706.1	38,063.48	8,233.29	-5,254.97	41747.9
trans.a utilid. No distrib.							
utilidad dic 31/10		27,114.34					27,114.34
Utilidad dic /2011		5,965.95					5,965.95
Aporte de socios Capitalizacion			402000				402000
SUMAN AL 31 DICIEMBRE 2011	800.00	33,080.29	402,706.10	38,063.48	8,233.29	-5,254.97	477,628.19



**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

FICTION CORPORACION S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía FICTION CORPORACION S.A. se encuentra constituida simultáneamente, de acuerdo con las leyes de la republica del ecuador, desde el 13 de octubre del año 1998, e inscrita en el registro mercantil el 3 de diciembre del año 1998, siendo su actividad económica la comercialización, importación de artículos para el hogar, también se dedicara: a) el desarrollo y explotación ganadera en todas sus fases; b) la industrialización y comercialización a nivel nacional e internacional de productos lácteos; c) el desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su extracción hasta sus comercialización, tanto interna como externa; d) la industrialización y comercialización de productos agrícolas, tales como cacao, café, banano, soya, maracuyá, etcétera; e) La industrialización y comercialización de productos del mar, tales como langosta, camarón, atún, sardinas y demás mariscos en general; f) la construcción de plantas procesadoras de alimentos o productos para el consumo nacional e internacional; g) el cultivo y cría de camarones en viveros y piscina y sus fase extractiva con fines de comercialización; h) la compra, venta, importación, exportación y comercialización de maquinarias y equipos agrícolas, pecuarios, industriales, eléctricos, de seguridad, de la rama metalmeccánica, hospitalaria, de sus repuestos y accesorios; i) la compra, venta, importación, exportación, y comercialización de todo tipo de electrodomésticos, artefactos domésticos, artículos y menajes del hogar, la industria y la oficina , así como de artículos de bazar, perfumes y cosméticos; j) la importación, compra, venta, distribución y comercialización de vehículos, botes, motos, motos y todo tipo de motores, sus repuestos, equipos y accesorios; k) las actividades propias de la construcción tales como la construcción de toda clase de viviendas vecinales o unifamiliares y toda clase de edificios, condominios, centros comerciales, industriales, y residenciales; l) compra, vender arrendar e importar maquinarias liviana y pesada para la construcción, así como sus repuestos y accesorios) la compra, venta, corretaje, administración, arrendamiento, permuta, agenciamiento, explotación de bienes inmuebles urbanos y rulares propios o de terceros; n) la importación y exportación de materia prima, insumos y productos elaborados o industrializados, envase, distribución y comercialización de bebidas alcohólicas, gaseosas, chocolates ,y toda clase de productos alimenticios, para consumo humano, animal y vegetal ; o) la compra, venta, cesión, obtención, inscripción,

registro, administración, concesión, explotación y disposición de patentes o privilegios de invención, know how, certificados de edición, marcas de fábricas o de comercio, nombre o designaciones de fábricas y marcas distintas, así como de la propiedad literarias a artística de cualquier obra o trabajo, como también de toda clase de derechos, privilegios o inmunidades inherentes a los actos señalados; p) la importación, exportación y análisis de productos científicos, educativos y hospitalarios, tales como, equipos e insumos didácticos, para enseñanzas en escuela, colegios, universidades e instituciones técnicas, equipos e insumos para el control de calidad y sustancias en general, necesarias para el análisis bioquímicos. Así mismo la compañía podrá intervenir como representante distribuidor de empresas nacionales o extranjeras que se dediquen a la producción, comercialización o distribución de productos afines a los antes mencionados; q) la importación y exportación de productos e insumos para la industria textil, metalúrgica y equipos de imprenta y sus repuestos, así como de su materia prima conexas; s) la representación de compañías de servicios, comerciales, agropecuarias, e industriales sean nacionales o extranjeras; t), brindar asesoramiento legal, técnico y administrativo, a toda clase de empresa u) prestar a la empresa que los quiera servicios especializados en diferentes áreas ya sea de construcción, de limpieza, de instalaciones eléctricas, de instalaciones mecánicas y de montaje, para operar equipos que requieran conocimiento especiales y de manera general, prestar otros servicios en que se necesite de un entrenamiento especializado, excepto vigilancia y seguridad, para lo cual la compañía tendrá bajo su dependencia el personal calificado que fuere necesario y debidamente entrenado, por medio del cual prestará los servicios correspondientes v) Fabricación, industrialización y elaboración de papeles, cartones, cartulinas, productos y subproductos de los mismos en todas sus ramas y formas w) Adquirir acciones, participaciones, o cuotas sociales de cualquier clase de compañía, pudiendo intervenir en la fundación o aumento de capital de otras sociedades relacionadas con su objeto. La compañía no podrá dedicarse a la compra y venta de cartera ni a la intermediación financiera. Para cumplir con su objetivo social podrá ejecutar toda clase de actos y contratos en centros de diversión nocturna y al libre expendio de bebidas alcohólicas dentro de los horarios permitidos por la Intendencia de policía o del Organismo seccional del control del orden y seguridad pública.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLE MAS SIGNIFICADOS

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, el objeto de estas normas es definir el tratamiento contable para este fin. Los rubros que conforman el estado de resultado están presentados a sus costos históricos.

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

PROPIEDADES

Las propiedades están registradas al precio de costo por la adquisición, así como la correspondiente depreciación, el Ajuste fue efectuado en función de la variación porcentual en el Índice de precios al consumidor a nivel nacional.

Para el presente ejercicio económico, a las propiedades se le realizaron las depreciaciones de acuerdo a disposiciones legales, utilizando el método de línea recta, los cargos por depreciación que se registran contablemente cada año, estos empiezan a llevarse a resultado en el siguiente ejercicio económico. En cumplimiento con las disposiciones legales en vigencia, Informamos que como parte del examen a los estados financieros adjuntos los auditores revisaron la cuenta depreciación de las partidas en sus efectos más importantes.

INVENTARIOS

Los inventarios están constituidos por artículos para el hogar que se encuentran registrados en la contabilidad al costo de adquisición, estos inventarios no se depreciaron por que se de comercialización inmediata.

ACTIVOS FIJOS.-

Los activos fijos de la empresa, los mismos que están constituidos por edificios, maquinarias, instalaciones, y otros, que se encuentran registrados en la contabilidad al costo de adquisición.

Estos activos se encuentran depreciados por el método de línea recta y basados en la vida útil estimada para estos activos y que de acuerdo a ley los porcentajes anuales de depreciación son:

Edificios	5%
-----------	----

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

Terrenos

ACTIVIDAD OPERACIONAL.-

La compañía fictión corporación s.a., en sus operaciones realiza su presupuesto de costo a precios variables, los mismos que se incrementa de acuerdo a leyes emitidas por el gobierno nacional tanto en lo que se refiere a precios de compra y mano de obra relacionada con la actividad.

Los costos de administración ventas y generales son liquidados al final de cada ejercicio contable y que luego de esto se liquida la utilidad bruta.

CAJA BANCOS.-

En esta cuenta se incluyen los fondos disponibles que la compañía mantiene en los Bancos, y caja y al cierre del ejercicio económico esto es diciembre 31 del año 2011, la cuenta se descompone de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Caja	
Caja chica	39.50
Caja general	5.388.46
Bancos en cta. Cte.	0

Total caja y bancos	5.427.96
	=====

IMPUESTOS ANTICIPADOS.-

Al cierre del ejercicio económico, diciembre 31 del 2011, la compañía mantiene valores pagados por impuestos y que al cierre del ejercicio económico se desglosan de la siguiente manera

(Expresado en dólares)

IVA	155.322.21
Retención en la fuente	3.552.00
Retención de IVA	3.729.60
Anticipo impuesto a la renta 2.011	4.658.50
Anticipo impuesto a la renta 2.009	16.806.54
Anticipo impuesto a la renta 2010	8.039.88

Suman	192.108.73
	=====

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

INVENTARIOS.-

Estos inventarios están constituidos por mercaderías para el hogar y que al cierre del ejercicio económico, diciembre 31 del 2011, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	(Expresado en dólares)
Mercaderías para el hogar	966.211.82

Suman	966.211.82
	=====

PROPIEDADES.-

El movimiento de la cuenta propiedades durante el año 2011, y sus saldos al 31 de diciembre consisten en:

	(Expresado en dólares)		
	Salidos	adiciones y/o	saldos
	2011-01-01	transferencias	2011-12-31
Inmuebles	52.547.36	402.000.00	454.547.36
Terreno	5.838.59	-	5.838.59
	-----		-----
Suman	58.385.95		460.385.95
Menos: dep. Acumulada			32.128.52

Total propiedades, neto			428.275.43

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.-

Al cierre del ejercicio económico, a diciembre 31 del año 2011, estas cuentas se desglosan de la siguiente manera:

	(Expresado en dólares)
PROVEEDORES	
Bright exports limited	1.113.569.64

Suman	1.113.569.64
	=====

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

IMPUESTOS POR PAGAR.-

Al cierre del ejercicio económico, diciembre 31 del 2011 la empresa registro en su contabilidad una utilidad, por tal razón reflejo el valor de \$ 1.217.05 por pagar de impuesto a la renta. Pero tiene anticipo de impuesto de \$ 4.658.50 dando lugar a crédito tributario.

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, en esta cuenta se Registran los siguientes gastos, los que se desglosan de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Aporte personal y patronal	808.11

Suman	808.11
	=====

PARTICIPACION DE TRABAJADORES

Al cierre del ejercicio económico, diciembre 31 del 2011 la empresa pagara a sus trabajadores el 15% de PTU, por \$ 894.89 al haber obtenido la entidad una utilidad al término del ejercicio económico del 2.011

CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO

El capital social suscrito y pagado de la Compañía FICTION CORPORACION S.A. está compuesto de ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los estados unidos de américa cada una, al cierre del informe de auditoría el capital social suscrito se descompone de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Patifio julio cesar	409.00
Patifio manosalvas Andrea mercedes	182.00
Patifio manosalvas julio cesar	159.00
Patifio manosalvas José Luis	50.00

Suman	800.00
	=====

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al cierre del ejercicio económico, diciembre 31 del año 2011, esta cuenta se resume de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Sueldos y salarios	25.344.00
Beneficios sociales	4.224.00
Aportes al I.E.S.S.	2.825.86
Depreciaciones	6.818.21
Pagos por otros servicios	11.150.30
Servicios básicos	2.160.00

Suman	52.522.37

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del ejercicio a dic. 31/2011	5.965.95
(-) participación trabajadores	894.89

Utilidad gravable gravable a dic. 31/2011	5.071.06
25% impuesto causado a la renta	1.267.77
(-) Anticipo pagado	4.658.50
(-) retenciones en la fuente	3.552.00
(-) créditos tributario años anteriores	24.846.42

Crédito tributario a favor de la empresa	31.789.15
	=====

La empresa pago como anticipo del impuesto a la renta para el periodo 2011 en la cantidad de u: s. \$ 4.658.50

RESERVA LEGAL

La ley de compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía, pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas, al cierre del ejercicio económico esta cuenta no registra valor alguno.

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES ESTERNOS S.A.**

EVENTO SUBSECUENTE

Al cierre del informe de auditoría, esto es diciembre 31 del año 2011, en la compañía FICTION CORPORACION S.A. no se han producido situados situaciones que en la opinión de la administración pudiera ser de consideración, o que pudieran afectar los estados financieros adjuntos.