
FICTION CORPORACION S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DIRECTIVA Y ACCIONISTAS

DE LA COMPAÑÍA FICTION CORPORACION S.A.

Opinion

1.- He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía FICTION CORPORACION S.A. (una compañía Ecuatoriana) que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del año 2019 y los correspondientes estado de resultados integrales, estado de cambio del patrimonio de los socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en el numeral 1 de la sección Fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FICTION CORPORACION de conformidad con el código de ética FICTION S.A. al 31 de Diciembre del 2.019, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el periodo terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión con salvedades

1.- Al 31 de Diciembre del 2.019 la compañía contaba con personal estable, sin embargo no ha constituido una Provisión para Jubilación Patronal y a la fecha de este informe no ha efectuado un estudio actuarial, en donde se reflejen los parámetros legales del cálculo matemático respectivo

2.- He llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria(NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el anexo A "Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de FICTION CORPORACION S.A. De conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores(Código de Ética del IESBA) y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el código de ética del IESBA. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoria.

Asuntos Claves de auditoria

Asuntos claves de auditoria son aquellos asuntos que, a mi criterio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de mi auditoria de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de mi opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No he identificado asuntos claves de auditoria que deban ser informados.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros.

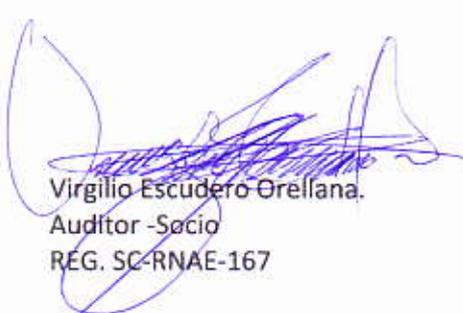
La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: Diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a que ya sea por fraude o error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de FICTION CORPORACION S.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros Asuntos

El informe de cumplimiento tributario de FICTION CORPORACION S.A. por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



Virgilio Escudero Orellana.
Auditor - Socio
REG. SC-RNAE-167

Guayaquil 19 de Junio del 2.020

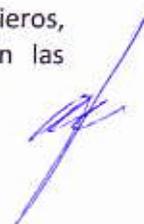
ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA(Normas Internacionales de Auditoria), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria, También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoria sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.



VIRGILIO ESCUDERO ORELLANA
Dirección: 9 de Octubre 1904 y los Ríos

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicados a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que la disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarán los beneficios de interés público de la misma.



VIRGILIO ESCUDERO ORELLANA
Dirección: 9 de Octubre 1904 y los Ríos

FICTION CORPORACION S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019 y 2.018
(Expresado en dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas	2.019	2.018
CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	4.526,85	0,00
Crédito tributario renta	7	9,30	9,30
Crédito Tributario IVA	7	106.385,07	108.190,19
Inventario productos terminados	8	435.484,18	435.484,18
Importaciones en tránsito	9	0,00	0,00
Otros activos corrientes	10	0,00	0,00
Total Activos Corrientes		546.405,40	543.674,37
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Propiedades	11	124.151,40	124.151,40
(-) Depreciación	11	-65.269,28	-59.061,71
Total Propiedad Planta y Equipo		58.882,12	65.089,69
NO CORRIENTES			
TOTAL DE ACTIVO		605.287,52	608.773,36


Julio César Patiño Manosalvas
C.C.0902517028
GERENTE GENERAL


Jorge Arturo Medina Mayorga
RUC 1705130183001
Contador general

Las notas son parte integral de los estados financieros.



FICTION CORPORACION S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares Americanos)

PASIVOS	Notas	2019	2018
CORRIENTE			
Participacion trabajadores por pagar	12	0,00	509,48
Obligaciones con el IESS		164,38	241,91
Otras no relacionadas locales			0,00
Impuesto a la renta por pagar			476,37
TOTAL PASIVO CORRIENTE		164,38	1.227,76
NO CORRIENTES:			
Accionistas locales u otros titulares		246.946,47	246.946,47
Total Pasivo no corriente		246.946,47	246.946,47
TOTAL PASIVOS		247.110,85	248.174,23
PATRIMONIO			
Capital Social Suscrito	14	800,00	800,00
Aporte de socios futura capitalizacion		402.706,10	402.706,10
Reserva Facultativa		38.063,48	38.063,48
Utilidades Anteriores		70.898,71	70.898,71
Perdidas Acumuladas anteriores		-151.869,16	- 151.869,16
Utilidad del ejercicio		0,00	
Perdida del ejercicio		-2.422,46	0,00
Total Patrimonio		358.176,67	360.599,13
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		605.287,52	608.773,36


 Julio Cesar Patifio Manosalva
 C.C. 0902517028
 GERENTE GENERAL


 Jorge Arturo Medina Mayorga
 RUC 1705130183001
 Contador General

Las notas son parte integral de los estados financieros

FICTION CORPORACION S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS	2019	2018
VENTAS		
Ventas con tarifa 12%	15.042,67	2.920,03
Otros Ingresos	0,00	31.523,91
TOTAL DE INGRESOS	15.042,67	34.443,94
COSTOS:		
Costo de materiales y producción	0,00	1.889,60
TOTAL COSTO	0,00	1.889,60
Utilidad Bruta	15.042,67	32.554,34
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de venta, administrativos y financieros	17.465,13	29.157,78
Total Gastos Operacionales	17.465,13	29.157,78
Total Costos y Gastos	17.465,13	31.047,38
Utilidad del ejercicio antes de participación Trabajadores e Impuesto a la renta	-2.422,46	3.396,56
15% Participación de trabajadores	0,00	509,48
Utilidad Gravable	-2.422,46	2.887,08
(-) Impuesto a la renta causado	0,00	721,77
Utilidad Neta	-2.422,46	2.165,31


Julio César Patiño Manosalvas
C.C. 0902517028
GERENTE GENERAL


Jorge Arturo Medina Mayorga
RUC 1705130183001
CONTADOR GENERAL

Las notas son parte integral de los estados Financieros



VIRGILIO ESCUDERO ORELLANA
 Dirección 9 de Octubre 1904 y los Ríos

FICTION CORPORACION S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares americanos)

Cuenta	Capital	Reservas	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Resultado Ejercicio	Aporte Futura Capitalización	TOTAL
Saldo 31/Dic/2018	800,00	38.063,48	-151.869,16	70.898,71	0,00	402.706,10	360.599,13
Otros Ajustes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado Integral Al 31/12/2019	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.422,46	0,00	-2.422,46
Saldo 31 Dic 2019	800,00	38.063,48	-151.869,16	70.898,71	-2.422,46	402.706,10	358.176,67

Julio Cesar Patiño Manosalvas
 C.C.0902517028
 GERENTE GENERAL

Jorge Arturo Medina Mayorga
 RUC 1705130183001
 CONTADOR GENERAL

Las notas son parte integral de los estados financieros

VIRGILIO ESCUDERO ORELLANA
Dirección 9 de Octubre 1904 y los Rios

FICTION CORPORACION S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DIC 2.019

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta proveniente del incremento del patrimonio	-2.422.46
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto	
Utilizado en actividades de operación	
Depreciación	6.207.57
	<hr/>
	3.785.11

Cambios netos en Activos y Pasivos

ACTIVOS

(Aumento):

Credito tributario iva	1.805.12
Credito tributario renta	0.00

DISMINUCION:

Inventario de productos terminados	0,00
------------------------------------	------

PASIVOS

Aumento(Disminución)

Obligaciones con el IESS	- 77.53
Otros no relacionados	0,00
Participacion trabajadores	-509,48
mpuesto a la renta	-476,37

Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<hr/> 4.526.85
--	----------------

Flujo de efectivo de actividad de inversión:

Compra de maquinarias y ampliación de planta industrial	
Disminución en venta de activos fijos	0.00
	<hr/>
	0.00

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Accionistas	0.00
-------------	------

Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<hr/> 0.00
---	------------

Aumento (Disminución) neta de efectivo	<hr/> 4.526.85
---	----------------

Efectivo a inicio del año anterior	<hr/> 0.00
---	------------

Efectivo y equiv. De efectivo al final del año	<hr/> 4.526.85
---	----------------


Julio Cesar Patiño Manosalvas
GERENTE GENERAL
C.C 0902517028


Jorge Arturo Medina Mayorga
RUC 1705130183001
CONTADOR GENERAL



FICTION CORPORACION S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dolares americanos)

1.- Identificación y actividad económica

La Sociedad Anónima FICTION CORPORACION S.A. esta constituida desde el año 1.998, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, en el mismo año dedicándose principalmente a la venta de artículos para el hogar.

2.- Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3.- Bases de preparación y presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera(en adelante NIIF) vigentes al 31 de Diciembre del 2.016 emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB)

Base de medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico, a excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales(Véase nota 3)

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la compañía y de curso legal en el Ecuador.

4.- Resumen de las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo en caja como los depósitos bancarios a la vista. Los depósitos a la vista incluyen aquellos realizados en entidades financieras que son exigibles y están disponibles de inmediato sin penalización alguna.

b) Instrumentos financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuible a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el Caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método de interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

FICTION CORPORACION S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019

B) Instrumentos Financieros (continuación)

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiera de materia sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías NIC 39

PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultado durante la vida del pasivo de acuerdo de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acortados.

La compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39.

Cuentas y documentos por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año y no generan interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por las participaciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado y se reconocen por los ingresos recibidos, netos de los costos de emisión directos.

FICTION CORPORACION S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMNRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

Instrumentos Financieros(continuación)

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales se registran por su valor nominal y están referidas a facturas presentadas netas. Los intereses incluidos en el nominal de las transacciones que superen el ciclo comercial se diferirán y se amortizaràn. Imputándose a resultados según criterios financieros.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

La estimación para cobranza dudosa se calcula de acuerdo con las políticas establecidas por la Administración, sobre todo para aquellas cuentas con vencimientos pendientes de cobro con antigüedad superior a los 12 meses del año. Dicha estimación es calculada sobre la base de un análisis por cliente y se registra como gasto en el Estado de Resultado Integral.

Ademàs se efectua una verificación de la totalidad de las cuentas incobrables y/o los saldos vencidos por màs de 180 días, sus posibilidades de ser recuperables de modo que su monto tenga un nivel que la administración estima adecuado para cubrir eventuales pèrdidas en la cuenta por cobrar a la fecha del cierre.



c) Propiedades, muebles y equipos

Los elementos de propiedades muebles y equipos se valoran inicialmente al costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente, relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representan un aumento de la productividad capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento que no extienda la vida útil se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación, maquinarias y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por el deterioro del valor.

El costo de propiedades, muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año. Siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los activos en proceso están registrados al costo de adquisición. La depreciación de este activo comienza cuando esté en condiciones de uso.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

La depreciación de los activos se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas técnicamente:

DETALLE	AÑOS
• Inmuebles (oficinas y departamentos)	20
• Instalaciones, maquinarias, equipos de planta	
• Equipos de oficina, muebles enseres y accesorios	10
• Vehículos y equipos de transportes	5
• Equipos de computación	3



d) Propiedades muebles y equipos (continuación)
Depreciación Acumulada

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

En la depreciación de las propiedades, muebles y equipos se utilizan las siguientes tasas:

- **Equipo de computación y software al 33 por ciento**
- **Mobiliario y enseres al 10 por ciento**
- **Vehículos al 20 por ciento**
- **Inmuebles al 5 por ciento**

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario en caso de que exista algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de los activos.

Al momento en que se vendan o se retiren los activos, se elimina su costo depreciación y deterioro acumulados y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluyen en el estado de resultado Integral.

d) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.



FICTION CORPORACION S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

e) Impuestos(continuación)

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base impositiva y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la existencia de utilidades tributarias futuras contra las cuales se puedan imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias.

El importe en libros de los activos por impuesto diferidos se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva futura para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que utilidades tributarias futuras permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionados con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reconoce fuera de este. Estas partidas se reconocen en correlación con la transacción subyacente con la que se relaciona, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y con la misma autoridad tributaria.

El activo y pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

e) Impuesto (continuación)

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej: Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto según corresponda.

Según corresponda.

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

f) Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado sus servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios a corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo Plazo

La compañía, según leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y de desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

g) Capital Social

El capital social se mide a su valor nominal para todas las acciones emitidas.

h) Distribución de Dividendos

Se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la Junta de Accionistas.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)**

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden al valor razonable de los bienes vendidos, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de la venta de productos se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

j) Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

k) Costo de financiamiento

Los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para estar listo para su uso o venta, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por intereses se registran como gasto en el periodo en que se producen.

l) Administración de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con acciones, otras cuentas por pagar. Estos pasivos financieros surgen de las operaciones de la compañía, la misma que cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la compañía. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos

Que se resumen a continuación:

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

Riesgo de mercado

La compañía brinda sus mercadería a consumidores finales, principalmente importación, exportación, compra, venta, distribución, fabricación, consignación, representación, alquiler y comercialización de toda clase de equipos eléctricos, insumos materiales y suministros para la industria y a todos los actos de comercio reconocidos por la Ley, los mismos que se han visto incrementados en los últimos años, debido a la serie de reformas en las leyes que hemos experimentado en el Ecuador, en los últimos años, por cuanto su máxima pérdida de mercado posible es muy reducida, en vista del escenario político y económico que se ha presentado en el país.

l)Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financiera, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica, y respaldo a los depósitos de la empresa.

En relación a los clientes, la Compañía no tiene problema de cobro y tiene concentrado el crédito con los clientes del sector público.

De una manera general la Compañía ha tenido éxito en la recuperación de crédito en atraso.

Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses el cual es ajustado trimestralmente y monitoreado constantemente por la gerencia financiera agilizar sus coberturas de efectivo.

Los excedentes de efectivo mantenido por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran en inversiones temporales de renta fija que generan intereses.

m)Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de Situación financiera(eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

FICTION CORPORACION S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

I)Administracion de riesgos financieros (continuación)

5. Uso de estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Estimacion para cuentas incobrables

Es determinada en base a su evaluación individual y colectiva, de las tendencias histórica de incumplimiento del deudor, la oportunidad y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultado.

Vida útil de Propiedad, Planta Y Equipos

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Factores tales como el cambio en el uso planificado de los distintos activos que podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

La compañía revisa anualmente el deterioro que pueden sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperados.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera

VIRGILIO ESCUDERO ORELLANA
Dirección: 9 de Octubre y los Ríos

FICTION CORPORACION S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares americanos)

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pension se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índice de mortalidad y los aumentos futuros de pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios

Definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad de E.U.A que tienen plazo de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de Las respectivas obligaciones por planes de pension.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social(IESS), según R.O. No. 650 del 28 de Agosto del 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados en el país.



VIRGILIO ESCUDERO ORELLANA
Direccion: 9 de Octubre 1904 y los Rios

FICTION CORPORACION S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Dolares Americanos)

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (CAJA Y BANCOS)

En esta cuenta se incluyen los fondos disponibles de la Compañía FICTION CORPORACION S.A. mantiene en los bancos y caja locales al 31-DIC-2019

Caja y Bancos	4.526,85
	<hr/>
SUMAN	4.526,85

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31 Dic 2019 esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

Cuentas por cobrar no relacionadas (a)	0,00
	<hr/>
SUMAN	0,00

a) Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	0,00
	<hr/>
Suman	0,00

7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31 dic 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

CREDITO TRIBUTARIO IVA	106.385,07
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	9,30
	<hr/>
SUMAN	106.394,37



FICTION CORPORACION S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares americanos)

11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31 diciembre del 2019. Esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	Saldos 31 Dic 2.018	Adiciones/Ajustes	Saldos 31 Dic 2.019
Terrenos y edificios	124.151,40	0,00	124.151,40
Maquinarias y equipos	0,00	0,00	0,00
Muebles y enseres	0,00	0,00	0,00
Vehiculos	0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO	<u>124.151,40</u>	<u>0,00</u>	<u>124.151,40</u>
Menos: Depreciación Acumul	<u>-59.061,71</u>		<u>- 65.269,28</u>
Total Propiedad Planta y Equipo	<u>65.089,69</u>		<u>58.882,12</u>
	=====		=====

10.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31 Diciembre 2019 esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

Otras cuentas por pagar corriente no relacionadas locales	a	0,00
Credito a mutuo	b	0,00
Obligaciones con el IESS		164,38
Participación de trabajadores 15%		0,00
Accionistas	c	246.946,47
SUMAN		<u>247.110,85</u>
		=====
a) Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:		
Varios		0,00
SUMAN		0,00

VIRGILIO ESCUDERO ORELLANA
Direccion : 9 de Octubre 1904 y los Rios

FICTION CORPORACION S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL 2.019
(Expresado en dólares americanos)

B Credito a mutuo

Otros	0,00

Suman	0,00

C Accionistas

Julio Cesar Patiño Manosalvas	246.946,47

Suman	246.946,47

11.- CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

El capital Social suscrito y pagado de la compañía FICTION CORPORACION S.A. se encuentra constituido por los siguientes miembros quienes se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

Andrea Mercedes Patiño Manosalvas	375,00
Julio Cesar Patiño Manosalvas	375,00
Jose Luis Patiño Manosalvas	50,00

Suman	800,00



VIRGILIO ESCUDERO ORELLANA
Dirección 9 de Octubre 1904 y los Ríos

FICTION CORPORACION S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares americanos)

La compañía FICTION CORPORACION S.A. ha pagado el iva y retenciones referente al ejercicio 2019 según el siguiente detalle:

PRESENTACION Y PAGO DE IVA Y RETENCIONES EN LA FUENTE AÑO 2019

Mes	Fecha/Presentò		Fecha de pago		Lugar / pago
	IVA	RET.FUENTE	IVA	RET. FUENTE	
Enero	14-2-2019	14-2-2019	14-02-2019	14-02-2019	Gquil-Inst. Priv
Febrero	10-3-2019	10-3-2019	10-03-2019	10-03-2019	Gquil-Inst.Priv
Marzo	12-4-2019	12-4-2019	12-04-2019	12-04-2019	Gquil-Inst.Priv
Abril	10-5-2019	10-5-2019	10-05-2019	10-05-2019	Gquil-Inst.Priv
Mayo	11-6-2019	11-6-2019	11-06-2019	11-06-2019	Gquil-Inst.Priv
Junio	14-7-2019	14-7-2019	14-07-2019	14-07-2019	Gquil-Inst.Priv
Julio	11-8-2019	11-8-2019	11-08-2019	11-08-2019	Gquil-Inst.Priv
Agosto	16-9-2019	16-9-2019	16-09-2019	16-09-2019	Gquil-Inst.Priv
Septiembre	14-10-2019	14-10-2019	14-10-2019	14-10-2019	Gquil-Inst.Priv
Octubre	13-11-2019	13-11-2019	13-11-2019	13-11-2019	Gquil-Inst.Priv
Noviembre	13-12-2019	13-12-2019	13-12-2019	13-12-2019	Gquil-Inst.Priv
Diciembre	13-1-2020	13-1-2020	13-01-2020	13-01-2020	Gquil-Inst.Priv

12.- EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (Junio 2020) no han ocurrido eventos de carácter financiero o de otra índole, que en opinión de la administración afecten en forma significativa los saldos e interpretaciones de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2019 y no se hayan revelado.

.....

