

Guayaquil, 01 de Julio del 2009

83483

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

De mi consideración:

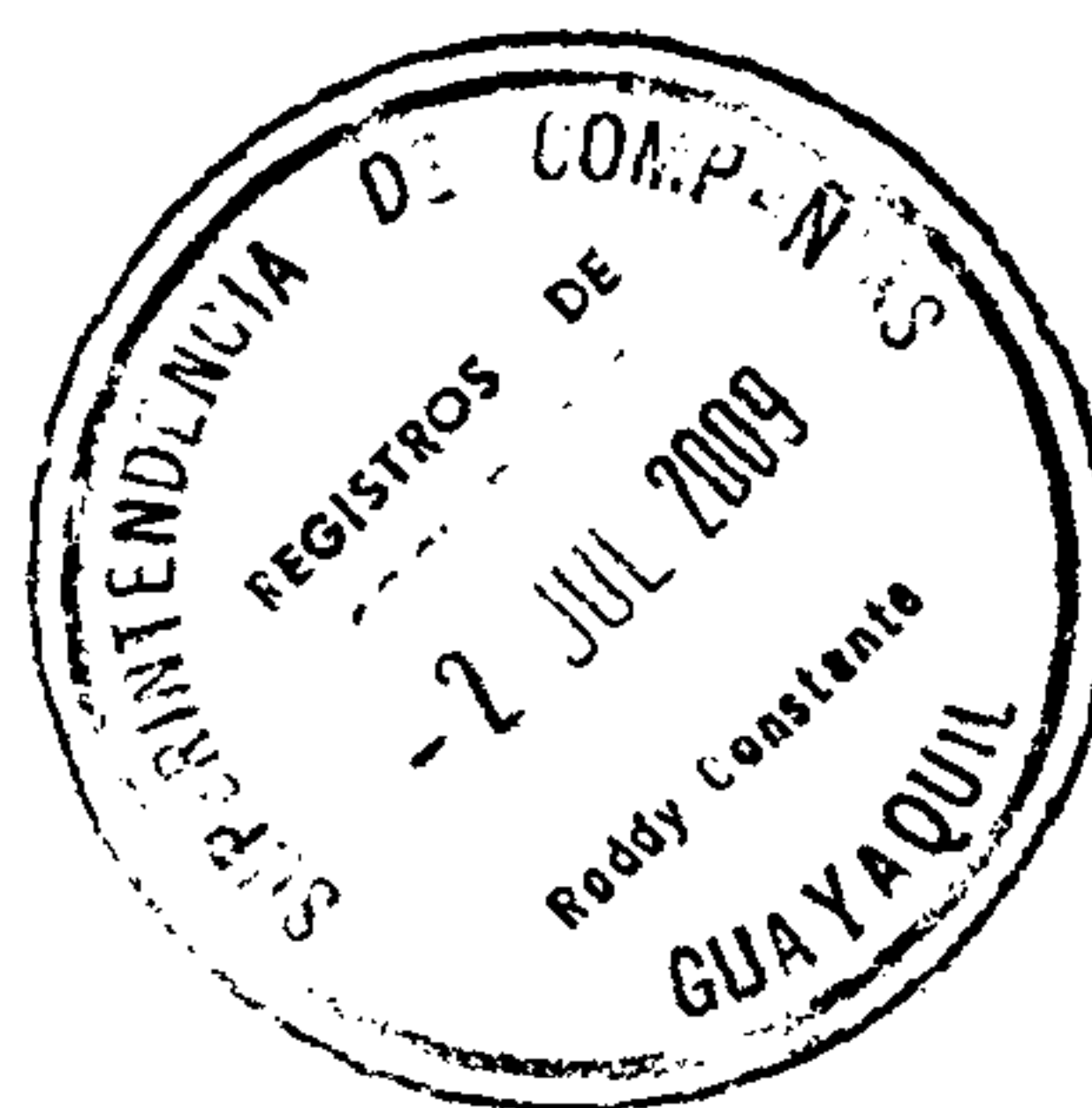
Por medio de la presente, adjunto el informe sobre los estados financieros del año 2008 de la **auditoria externa** de la compañía **FICTION CORPORACION S.A.** con número de expediente N° 83483.

Por la atención que se digre dar a lo solicitado quedo de Ustedes.

Atentamente


Julio César Patiño
C.C. 0902517028

Presidente
FICTION CORPORACION S.A.



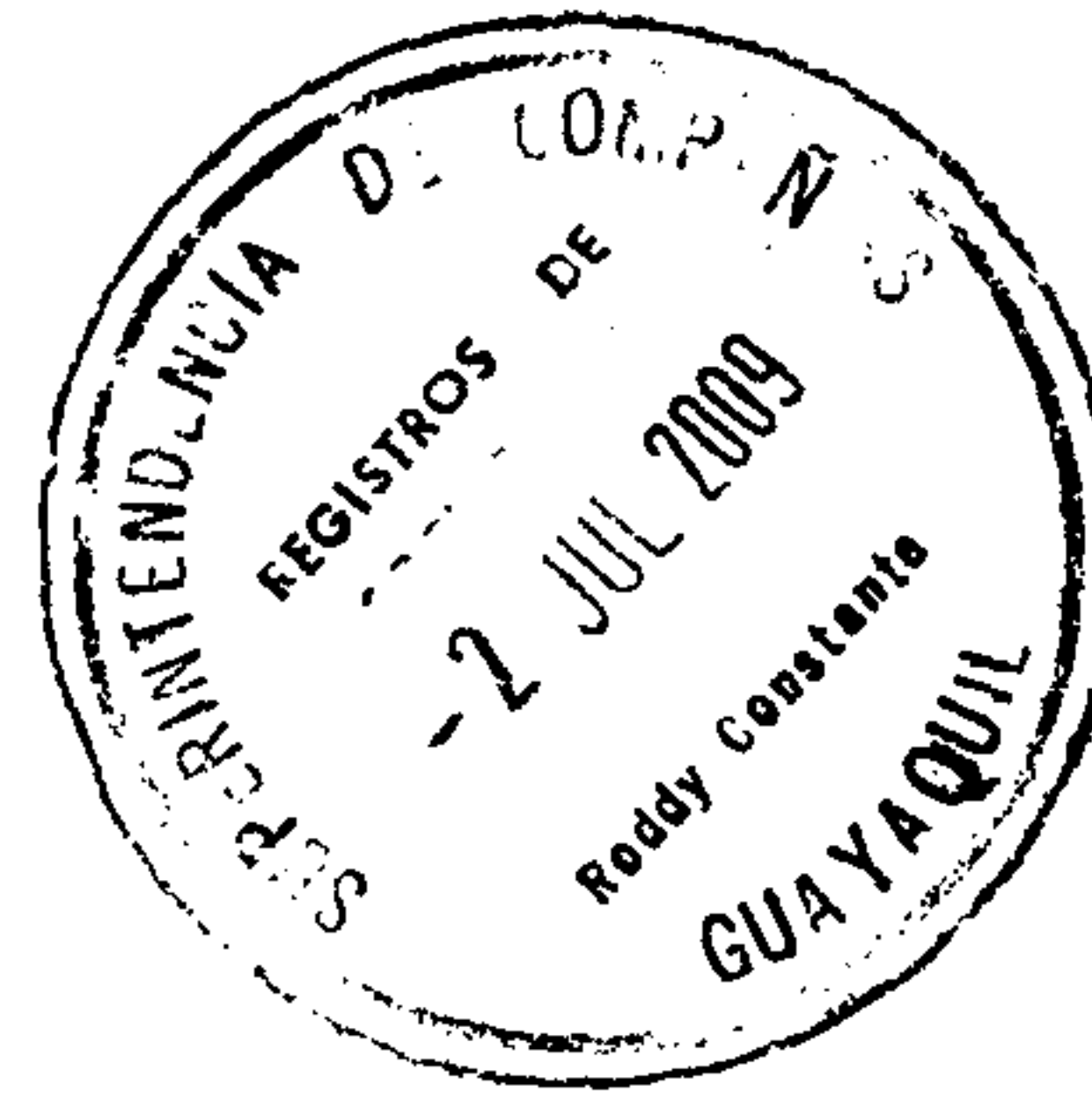


C.P.A. JIMMY A. LIMONES RODRÍGUEZ
AUDITOR EXTERNO

FICTION CORPORACION S. A.

INDICE

- **INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**
- **BALANCE GENERAL**
- **ESTADO DE RESULTADOS**
- **ESTADO DE EVOLUCION DEL
PATRIMONIO**
- **ESTADO DE FLUJO DE CAJA**
- **NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**



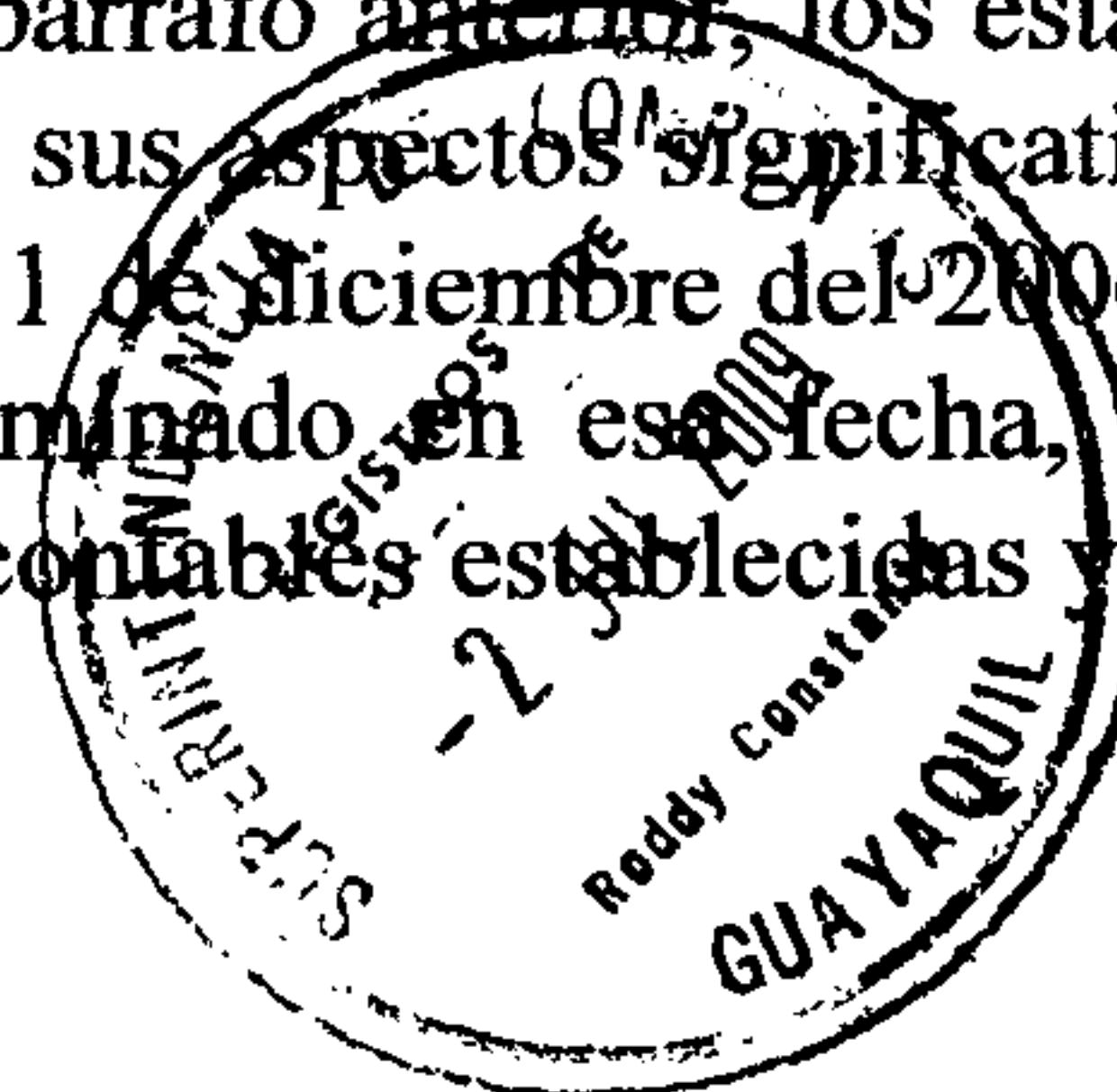


DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y directorio de
FICTION CORPORACION S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **FICTION CORPORACION S. A.** al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, Estos estados financieros son de responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría realizada.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptada. Esas normas requieren que planifiquemos la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente los importes y revelaciones en los estados financieros. También incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto, consideramos que la auditoría realizada proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. AL 31 de diciembre del 2008, no me fue factible satisfacerme de la exactitud de los inventarios físicos que ascienden a \$ 2.430.236.86, debido a que fui contratado posterior a esa fecha, así como el arqueo físico de los documentos por cobrar clientes, y Cuentas por Pagar, a pesar de efectuar procedimientos alternos de auditoría, no nos fue posible satisfacernos de la eventual existencias de otras transacciones y su efecto si las hubiere, sobre los estados financieros adjuntos y estado de resultado. Además que no he recibido repuestas a mis solicitudes de confirmaciones de saldos, no pude determinar la eventual existencia de otras transacciones y obligaciones por este concepto directas o indirectas.
- 4.- En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera de **FICTION CORPORACION S. A.**, al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad Nec's y, normas contables establecidas y autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.

CPA JIMMY LIMONES RODRIGUEZ
RNAE - No. 417



Guayaquil, Junio 30 del 2009

FICTION CORPORACION S. A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

NOTAS

(Expresado en dólares)

ACTIVOS**ACTIVO CORRIENTE**

Caja y Bancos	3	313.69
Cuentas. Por cobrar	4	3.365.48
Pagos Anticipados	5	241.803.45
Inventario	6	<u>2.430.236.86</u>

TOTAL ACTIVO CORRIENTE**2.675.719.48****ACTIVO FIJO**

Propiedades y Equipos-Neto	7	<u>38.067.61</u>
----------------------------	---	------------------

TOTAL ACTIVO**2.713.787.09****PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****PASIVOS****PASIVO CORRIENTE**

Proveedores	8	2.657.815.44
Beneficios Sociales por Pagar	9	2.359.87
Impuestos por Pagar	10	<u>5.808.98</u>

TOTAL PASIVO CORRIENTE**2.665.984.29****PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital social	11	800.00
Reservas	12	38.769.51
Utilidad del Ejercicio		<u>8.233.29</u>

TOTAL PATRIMONIO**47.802.80****TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO****2.713.787.09**Ver Notas a los Estados Financieros

FICTION CORPORACION S. A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares)

INGRESOS

Venta de Mercaderías	771.971.34
----------------------	------------

<u>TOTAL INGRESOS</u>	<u>771.971.34</u>
------------------------------	--------------------------

COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos de Ventas	730.751.56
Gastos Administrativos	16.421.53
Gastos Generales	11.883.28

TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>759.056.37</u>
------------------------------	--------------------------

UTILIDAD OPERACIONAL	12.914.97
-----------------------------	------------------

15% PARTICIPACION EMPLEADOS	<u>(1.937.25)</u>
-----------------------------	--------------------------

UTILIDAD ANTES DE I. RENTA	<u>10.977.72</u>
-----------------------------------	-------------------------

25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(2.744.43)</u>
-------------------------	--------------------------

UTILIDAD ANTES DE RESERVA LEGAL	<u>8.233.29</u>
--	------------------------

Ver Notas a los Estados Financieros

FICTION CORPORACION S. A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

	(Expresado en dólares)					
	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Aportes Fut. Capitaliz.</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u> <u>Total</u>
Saldo al inicio del año	800.00		38.063.41	706.10	12.485.26	7.865.59 59.920.36
Utilidad del Ejercicio						12.914.97 12.914.97
15% P. Trabajadores						(1.937.25) (1.937.25)
25% Impto. Renta						(2.744.43) (2.744.43)
Transf, de Utilidades					7.865.59	(7.865.59) - 0 -
Distribución Dividendos					(20.350.85)	(20.350.85)
SALDO AL: 31.12.08	800.00	- 0 -	38.063.41	706.10	- 0 -	8.233.29 47.802.80

Ver Notas a los Estados Financieros

FICTION CORPORACION S. A.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares)

Utilidad del Ejercicio	8.233.29
Ajuste para conciliar la Utilidad del Ejercicio con el Efectivo neto provisto en las actividades de operación	
Depreciación de activos fijos	2.364.63
Por distribución dividendos año 2007	<u>(20.350.85)</u>
Sub-total	<u>(9.752.93)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS	
Aumento en Inventarios	(195.667.68)
Aumento en Gastos anticipados	(11.265.48)
Aumento en Proveedores	217.648.83
Aumento en Beneficios Sociales	2.359.87
Disminución en Impuestos por Pagar	<u>(8.355.66)</u>
Sub-total	<u>4.719.88</u>
Aumento de efectivo y equivalente de efectivo	(5.033.05)
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año	<u>5.346.74</u>
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año	<u>313.69</u>

FICTION CORPORACION S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

1.- OPERACIONES

FICTION CORPORACION S. A.- La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 13 de Octubre de 1998, ante la abogada María Pía Yannuzelli Puga de Velásquez Notaria Titular de la Notaría Décima del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de Diciembre de 1998; siendo su actividad principal es la compra, venta e importación y comercialización de artículos para el hogar.

Con fecha 25 de Junio del 2001, mediante Escritura Pública otorgada por el Abogado Piero Gastón Aycart Vicenzini, Notario Titular Trigésimo del Cantón Guayaquil, la Compañía aumenta su Capital Social a \$ 800.00 de los Estados Unidos de Norteamérica y la respectiva conversión de su Capital Social de Sucres a Dólares, Elevación del Valor Nominal de las Acciones, Aumento del Capital Suscrito y Reforma del Estatuto Social, quedando inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Octubre del 2003

BASES DE PRESENTACION.- FICTION CORPORACION S. A., mantiene sus registros contables en dólares, y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, LORTI, su reglamento de aplicación, las normas ecuatorianas de contabilidad – NEC'S, emitidas por la Federación de Contadores del Ecuador y de aplicación obligatoria según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Mediante Resolución No. 06.Q. ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, publicada en el Registro oficial No. 348 de 4 de Septiembre del 2006. La Superintendencia de Compañías resolvió adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) y dispuso que sean de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2009.

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de Diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resolvió adoptar dichas Normas y dispuso que sean de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2010, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIFF".

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados en base a las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), y están basados en el costo histórico de aplicación modificados en propiedades, activos diferidos y patrimonio.

INVENTARIO.- Están valorados al costo promedio. El Valor de estos Inventarios no es mayor al valor del mercado. El costo se determina por el método promedio ponderado. La Importaciones se registran al valor establecido en la factura más los gastos de Importación

FICTION CORPORACION S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Están contabilizados al costo histórico menos la depreciación acumulada, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan la vida útil se capitalizan.

La tasa de depreciación anual de los activos es como sigue:

ACTIVO	TASA
Edificio	5 %

La depreciación de los activos fijos se registran con cargo a las operaciones del año utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, y son depreciados de acuerdo a los porcentajes vigentes de ley.

RESERVA LEGAL.- La ley de compañías establecido un valor no menor al 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos al 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida por los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, también se puede absorber perdidas futuras o para aumento de capital.

3.- CAJA

Al 31 de diciembre del 2008, se descompone como sigue

	US\$
Caja	313.69
TOTAL	313.69

4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008, se descompone como sigue:

	US\$
Clientes	3.365.48
TOTAL	3.365.48

FICTION CORPORACION S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008****5.- GASTOS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2008, se descompone como sigue:

	US\$
12% IVA Crédito Tributario	240.583.27
1 % Retención en la Fuente	<u>1.220.18</u>
TOTAL	<u>241.803.45</u>

6.- INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2008, se descompone como sigue:

	US\$
Mercaderías	2.430.236.86
TOTAL	<u>2.430.236.86</u>

7.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el ejercicio 2008, el movimiento de propiedades fue como sigue:

	<u>Costo Dic.31.2007</u>	<u>Venta de Activo</u>	<u>Ajustes y Re- Clasificaciones</u>	<u>Costo Dic.31 2008</u>
	(Expresado en dólares)			
Terrenos	5.838.59	0	0	5.838.59
Inmuebles	<u>52.547.33</u>	<u>0</u>		<u>52.547.33</u>
Sub-total	58.385.92	0	0	58.385.92
(-) Dep. Acumulada	(17.953.68)	“ A “ (2.364.63	0	(20.318.31)
Neto	<u>40.432.24</u>	<u>(2.364.63)</u>	<u>0</u>	<u>38.067.61</u>

Nota “ A “: La depreciación de Inmuebles – Edificio no cumple con el 5% tal como lo establece la ley vigente, El valor de la depreciación del año es de \$ 2.627.37, existe una diferencia de \$ 262.74

FICTION CORPORACION S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

8.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2008, se descompone como sigue:

Bright Exports Limited

US\$

2.657.815.44

TOTAL

2.657.815.44
=====

9. - BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2008, se descompone como sigue:

Aportes por Pagar IESS

15% Participación Empleados

US\$

422.62

1.937.25

TOTAL

2.359.87
=====

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008, se descompone como sigue

12% IVA

25% Impuesto a la Renta

US\$

3.064.55

2.744.43

TOTAL

5.808.98
=====

FICTION CORPORACION S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008****11.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2008, se descompone como sigue

	No.	%	Valor
	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>US\$</u>
Patiño Julio César	409	51	409.00
Patiño Manosalvas Andrea Mercedes	182	23	182.00
Patiño Manosalvas Julio César	159	20	159.00
Patiño Manosalvas José Luis	50	6	50.00
TOTAL	800	100	800.00

Representa 800 acciones comunes – autorizadas emitidas con un valor nominal de \$ 1.00 cada una.

12.- RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2008, se descompone como sigue:

	US\$
Reserva Legal	706.10
Reservas de Capital	<u>38.063.41</u>
TOTAL	<u>38.769.51</u>

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancia neta hasta completar al menos el 50% del Capital Pagado, Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía. Pero no puede ser utilizada para absorber futuras pérdidas o para aumentar capital.

FICTION CORPORACION S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

13.- REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 03.Q.I.CI.002 de Marzo 5 del 2003 donde manifiesta que las sociedades sujetas a la vigilancia y control, que posean directa o indirectamente de mas de la mitad del poder del voto de subsidiarias y ejerzan control sobre las mismas deberán presentar estados financieros consolidados a partir del ejercicio económico 2003.

14.-Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2008, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la compañía por tal razón no están reveladas.

15.- EVENTOS POSTERIORES

Entre Diciembre 31 del 2008 (Fecha de cierre de los estados financieros) y Junio del 2009 (Fecha culminación de la Auditoría) no existen eventos posteriores de importancia que amerite revelar.

16.- PRECIOS DE TRANSFERENCIAS.

El Servicios de Rentas Internas emitió el 30 de Diciembre del 2005 las Resoluciones No. NAC-DGER2005-0640 y No. NAC-DGER2005-0641 publicadas en el Registro Oficial No. 188 el 16 de Enero del 2006, en la cuales establece el contenido del anexo y del informe integral de precios de transferencias así como los parámetros para determinar la mediana y el rango de plena competencia que deben presentar los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior por un monto anual acumulado superior a los \$ 300.000.00.
