

Guayaquil, abril de 2011.

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS,
Ciudad.

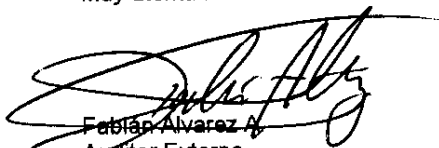
De nuestras consideraciones

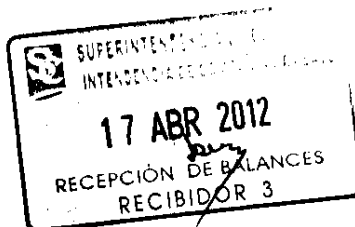
Remitimos a ustedes un ejemplar del INFORME DE AUDITORIA FINANCIERA practicada a la Compañía FAIRISLITORAL C. A. por las actividades del año 2011.

Solicitamos se sirvan efectuar el registro y el trámite legal correspondiente.

Por la atención a la presente nos suscribimos de ustedes,

Muy atentamente:


Fabián Álvarez A.
Auditor Externo
Registro SC RNAE No 501



Guayaquil, abril de 2012.


Señor
JORGE JARAMILLO
GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑIA
FAIRIS LITORAL C. A.
Ciudad..

De nuestras consideraciones

Remitimos a usted un ejemplar del INFORME FINANCIERO DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES dirigido a los Miembros del Directorio y Accionistas de la Compañía FAIRISLITORAL C. A. por las actividades del año 2011

Por la selección a nuestra firma auditora nos suscribimos de usted

Atentamente:



Fabian Jaramillo A.
Auditor Externo
Registro SC RNAE No 501

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

COMPAÑÍA: FAIRISLITORAL C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO FISCAL 2011

FAIRISLITORAL C. A.
AUDITORIA FINANCIERA
AÑO 2011

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
INFORME	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance General	3 - 4
Estados de Resultados	5 - 7
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estados de Flujo de efectivo	9 - 10
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	11 - 23

OPINIÓN DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA

FAIRISLITORAL C. A.

1.- Auditamos el balance general que se acompaña de la Compañía: FAIRISLITORAL C. A. por el periodo fiscal cortado al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el capital contable y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha.

2.- Nuestra auditoría base del presente dictamen se efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aplicables a la auditoría de los estados financieros, dispuesto mediante Resolución No. 06.Q.ICI.003 de 21 de agosto de 2006, publicado en el Registro Oficial No 348 de 4 de septiembre de 2006. La preparación y presentación de los estados financieros, de acuerdo con el marco de referencia de información financiera aplicable, son responsabilidad de la administración de la Compañía por consiguiente la auditoría de los estados financieros no releva a la administración ni a los encargados del gobierno corporativo de sus responsabilidades.

La seguridad razonable (no absoluta) de la información contable se obtiene mediante el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias

3.- Nuestra responsabilidad es la de formar y expresar una opinión sobre los estados financieros, efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, planificando la intervención de auditoría mediante una "evaluación de su control interno" como demanda una de las normas de Auditoría Internacional.

Por tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye una evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Esta evaluación considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros; y, se diseñó procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad interna de la Compañía. Así mismo se evaluó las prácticas y principios de contabilidad utilizados, mismas que son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

4.- Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría

OPINIÓN DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA

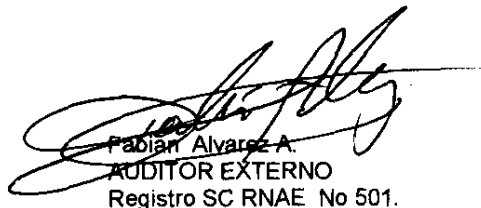
FAIRISLITORAL C. A.

5.- En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente los aspectos importantes de la Compañía: FAIRISLITORAL C. A. por el periodo fiscal cortado al 31 de diciembre de 2011, además de los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año que termina en esa fecha y que fueron preparados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera.

El presente informe se dirige hacia la administración de la Compañía: FAIRISLITORAL C. A. quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

6.- Normas Internacionales de Información Financiera. NIIF.- En el Ecuador, la Superintendencia de Compañías dispuso el cronograma de su aplicación obligatoria, según el cual la Compañía FAIRISLITORAL C. A. Debe aplicar las NIIF desde el 1 de enero de 2012.

Guayaquil, abril de 2012


Pabian Alvarez A.
AUDITOR EXTERNO
Registro SC RNAE No 501.

FAIRISLITORAL C. A.

BALANCE GENERAL

POR EL PERIODO FISCAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Expresado en dólares de EE. UU. N.A

ACTIVO		1.739.537
	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE		944.867
		944.867
DISPONIBLE	4	649.650,00
EXIGIBLE	5	184.551,22
REALIZABLE	6	110.665
ACTIVO FIJO	7	781.836
NO DEPRECIABLE		
DEPRECIABLE	1.129.127,91	<u>781.836</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>- 347.291,61</u>	
DIFERIDO	8	12.834

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos.

FAIRIS LITORAL C. A.

BALANCE GENERAL

POR EL PERIODO FISCAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Expresado en dólares de EE. UU. N.A

PASIVO	-	1.442.020
---------------	---	------------------

	NOTAS		
CORRIENTE		-	527.087
CORTO PLAZO			
PROVEEDORES	9	-	427.403
OBLIGACIONES NO RELACIONADAS PAIS	10	-	35.890
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	11	-	28.369
PARTICIPACION TRABAJADORES EJERCICIO	12	-	35.425
NO CORRIENTE		-	914.933
LARGO PLAZO			
PRESTAMOS ACCIONISTAS LOCALES	13	-	914.933

PATRIMONIO	-	297.517
-------------------	---	----------------

	NOTAS		
CAPITAL			
CAPITAL SOCIAL	14	-	2.000
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANT	15	-	145.650
UTILIDAD EJERCICIO 2010	16	-	149.867

PASIVO MAS PATRIMONIO	-	1.739.537
------------------------------	---	------------------

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos.

FAIRISLITORAL C. A.
 ESTADO DE RESULTADOS.
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
 Expresado en dólares de EE. UU. de N. A.

INGRESOS		2.495.327
Ventas industriales	2.087.233,76	
Ventas comerciales	449.156,34	
Otros ingresos fletes	34.388,31	
ingresos extraordinarios	9.242,49	
Descuento en ventas	- 34.137,72	
Descuento pronto pago	- 7.197,48	
Devolución ventas arquitectónicas	- 43.358,90	
COSTO DE VENTA BIENES NO PRODUCIDOS		430.759
Costo de productos terminados	430.759	
Inventario inicial productos terminados	24.581	
Compras netas locales de bienes no producidas	420.554	
Fletes y acarreo mercadería	1.513	
Inventario final productos terminados	- 15.889	
COSTOS DE VENTA BIENES PRODUCIDOS		1.366.390
Producidos por la compañía		
Materia prima utilizada	716.987	
Inventario inicial	68.774	
Compras e importaciones	1.124.543 703.989	
Inventario final	- 55.776	
Mano de obra Directa		190.009
Gastos de fabricación		459.394,35
Mano de obra indirecta	70.878,33	
Energía y agua potable	92.823,38	
Repuestos maquinaria	17.104,34	
Mantenimiento	27.383,44	
Depreciación no acelerada activo fijo	83.240,52	
Seguros y reaseguros	15.294,79	
Arrendos	120.000,00	
Otros gastos indirectos	32.669,55	
GASTOS GENERALES		462.011
Gastos de Venta	187.091	

FAIRISLITORAL C. A.
 ESTADO DE RESULTADOS.
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
 Expresado en dólares de EE. UU. de N. A.

Sueldos	42.055	
Publicidad propaganda	4.635	
Viáticos	3.287	
Mantenimiento vehículos	8.644	
Matrícula vehículos	705	
Otros gastos	284	
Suministros de limpieza y aseo	714	
Hospedaje	15.685	
Suministros varios	1.216	
Materiales oficina	8.116	
Agua potable	7.852	
Comunicaciones	15.600	
Afiliaciones y suscripciones	23.742	
Contribuciones públicas	7.299	
Mantenimiento equipo cómputo	3.758	
Mantenimiento instalaciones	<u>43.499</u>	
Gastos de administración	252.334	252.334
Sueldos	158.199	
Agua potable		
Comunicaciones		
Depreciaciones	54.669	
Alicuota Crédito Tributario sri	4.131	
Donaciones	500	
Varios deducibles	<u>34.834</u>	
Financieros		1.674
Comisiones bancarias	<u>1.674</u>	
Gastos no operacionales		<u>20.913</u>
gastos no deducibles	11.236	
Mantenimiento Ciudad Colón	3.277	
Cuentas incobrables	6.400	
Utilidad del periodo		236.167,32

CONCILIACION TRIBUTARIA

FAIRISLITORAL C. A.
 ESTADO DE RESULTADOS.
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
 Expresado en dólares de EE. UU. de N. A.

Utilidad del ejercicio		236.167,32		236.167,32
(-) 15% Participación Trabajadores	-	35.425,10	-	35.425,10
(+) Gastos no deducibles locales		11236,26		
Utilidad gravable		<u>211.978,48</u>		
Impuesto a la renta causado		50.874,84	-	50.874,84
(-) Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal	-	4.189,52		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	-	18.316,08	-	<u>22.505,60</u>
Impuesto a la renta por pagar y Utilidad no distribuida		28.369,24		149.867,39

IMPRIMIR

COMPAÑÍA: FAIRISLITORAL C. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

(Expresado en dólares de EE UU N.A.)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS EJERCICIO	PATRIMONIO NETO
Saldo a 1 de enero 2011	2.000			60.122	90.539	152.661
Transferencias en el año 2011				90.539	90.539	
Transacciones del año 2011						
Utilidades 2011					236.167	236.167
Participacion trabajadores					35.425	35.425
Gastos no deducibles (informativo)					11.236	10.217
Impuesto a la renta					50.875	50.875
Ajuste: Caducidad I.R 2008				-5.011,44	-	5.011
Saldo al 31 de dic. 2011	2.000	-	-	145.649,70	149.867	297.517

297.517

Las notas son parte integrante de los estados financieros descritos

FAIRIS LITORAL C. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Expresado en dólares de EE UU de N.A.

FLUJOS DE CAJA EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(+) Ingresos de efectivo:		2.578.261,95
Cientes:		2.569.019,46
(+) Ventas	2.486.084,31	
(-/+ in/decremento de ctas por co. clie.	102.151,39	
(+) Anticipo de clientes	- 19.216,24	
(+) Otros ingresos		9.242,49
(-) Egresos de efectivo:		- 2.204.512,15
Compras de bienes y servicios	- 2.241.196,71	
Incremento otras Ctas Cobrar.	- 817,39	
Decremento: Anticipo a proveedores	126,80	
Incremento: Otros anticipos no identificados	46,70	
Incremento: Proveedores	102.907,63	
(-) Seguros diferidos	- 12.261,39	
(-) Imptuesto Renta 2011	- 25.887,06	
(-) Impuesto renta 2010	- 9.667,16	
(-) 15% Participac Trabajadores año 2010	- 22.032,23	
(+) obligaciones patronales	1.738,32	
(+) Otros acreedores	2.530,34	
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación.		373.749,80

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

FAIRISLITORAL C. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Expresado en dólares de EE UU de N.A.

FLUJOS DE CAJA EN
ACTIVIDADES DE INVERSION

(Incremento) neto de propiedad, planta y equipo	-	54.587,62	
Otros activos diferidos			
Utilidad en venta de activos fijos			
Efectivo neto, utilizado en actividades de inversión			- 54.587,62

FLUJOS DE CAJA EN
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Incremento, (decremento), de la deuda a corto y largo plazo			
Préstamos accionistas	-	30.000,00	
Efectivo neto, proveniente de las actividades de financiamiento			- 30.000,00

CAJA Y EQUIVALENTES

Variación neta del efectivo y sus equivalentes		289.162,18	
Efectivo y sus equivalentes al 1 de enero de 2011		180.243,69	
Efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre de 2011		469.406,31	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

1.- CONSTITUCION

La compañía FAIRISLITORAL C. A. fue constituida en la Ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, mediante Escritura Pública otorgada ante el doctor Dr. Piero G. Aycart Vincenzini, Notario Público del cantón Guayaquil el 14 de febrero de 2005, Con un Capital Autorizado de USD 4.000.00; Capital Suscrito de USD. 2000.00 y Capital Pagado de USD. 2000.00.

Con fecha 12 de julio de 2006 el capital suscrito de la Compañía FAIRISLITORAL la nómina de accionistas otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías se actualiza mediante la transferencia del 50% de la aportación de USD 800.00 del socio Jaramillo Vinuesa Jorge Humberto a favor del nuevo socio Señora Dávalos Ayala de Jaramillo Teresita, por consiguiente en la nómina de los socios señalados aparecen con aportaciones de USD 400. cada uno de ellos.

Su principal actividad económica es la procesamiento y comercialización de vidrio de seguridad de toda clase, planos, curvos y accesorios.- de espejos, importación de vidrios y accesorios y maquinaria, etc. Para cumplir con los objetivos propuestos, la compañía está facultada para realizar todos los actos civiles y comerciales permitidos por la ley y por su objeto social

2.- ENFOQUE ECONOMICO

La situación económica de Ecuador de finales de los años 90s justificó al Gobierno para decretar en enero de 2000 "La dolarización" como política monetaria de solución, misma que se mantiene: la tasa de interés activa se ubica en niveles altos, (en tratándose de un sistema monetario dolarizado); la tasa de inflación que en el año 2000 fue del 94%, luego de descender hasta el 2% en el año 2004, en el año 2010 se eleva sobre el 4%; la balanza comercial presenta saldo negativo, la recuperación del precio de petróleo, entre otras circunstancias influyen en la actividad productiva del país y pueden influir en la preparación de los estados financieros y de igual manera ser consideradas en el análisis de los mismos.

Hasta la fecha de emisión del presente informe, se mantiene paralizadas las negociaciones sobre los aranceles que se aplicarán (hasta la liberación futura) a los productos de intercambio con Estados Unidos de Norte América lo que constituye el Tratado de Libre Comercio decretado por su Congreso en el año 1993.

Igualmente, en Ecuador estuvo vigente con plazo prorrogado hasta febrero de 2011 el (ATPDA) Tratado de Preferencias Arancelarias Andinas, desde esta fecha hasta la emisión de presente informe no ha sido renovado el ATPDEA por parte del Congreso De Estados Unidos de Norte América.

3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados según los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, además de las Normas de Contabilidad Ecuatorianas que fueron diseñadas en base a las Normas Internacionales de Contabilidad así como de disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas que son coincidentes en su mayoría.

Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

A partir del año 2009 rigen en el Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs. En el caso de la Compañía FAIRIS LITORAL S. A. rigen a partir del año 2012,

Política laboral:

El personal ocupado por la compañía forma parte de su estructura industrial y comercial, reconociendo para ellos los derechos laborales contemplados en el Código de Trabajo.

Provisión para Beneficios Sociales:

La compañía aplica la provisión que cubre los beneficios sociales como: sobresueldos, Fondos de Reserva, entre otras.

Durante el año 2011 no se aplica el estudio actuarial que determine el valor de provisión para Jubilación Patronal.

Impuestos Fiscales:

Impuesto a la Renta de la Compañía:

El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre la base imponible ó utilidad gravable a la tasa del 25%. La Ley de Régimen Tributario Interno faculta a la compañía como deducción para la determinación de la base imponible el 15% de participación de las utilidades para los trabajadores.

Agente de Retención:

La compañía actúa como agente de retención de los impuestos a la renta y al valor agregado sobre los pagos por compra de bienes y servicios

Ingresos, Costos y Gastos:

Los ingresos se generan por la venta de los productos elaborados por la compañía y productos no elaborados por la Compañía.

Los costos y gastos se efectúan para conservar y mantener la renta y se contabilizan sobre la base de lo devengado amparándose en los soportes que la Ley de Régimen Tributario Interno y otras afines así lo disponen.

Propiedades y equipo:

Se contabilizan al costo de adquisición y se deprecian de acuerdo al método de línea recta de acuerdo con los años de vida útil y el porcentaje que lo determina la Ley de Régimen Tributario Interno.

Activos Fijos:

Depreciables

Inmuebles	5 %
Equipo y maquinaria; Muebles y Enseres	10 %
Vehículos	20 %
Sistemas de computo	33 %

Provisión Cuentas Incobrables

La Compañía aplica en el año 2011 USD 6.400 en esta cuenta;

Inventarios.-

Los inventarios de la Compañía se encuentran valorados al costo promedio ponderado; Los inventarios en tránsito se valoran de acuerdo a los costos que se efectúan hasta la liquidación y nacionalización de los mismos.

Pagos anticipados.-

Se contabilizan bajo este rubro las retenciones en la fuente, el anticipo de impuesto a la renta y el impuesto a la salida de capitales, que fueron retenidas y pagado por la Compañía, estos se compensan con el impuesto a la renta causado, el saldo así determinado representa impuesto a pagar por el periodo fiscal del año 2011 .

Cargos diferidos.

Se contabiliza el seguro contratado con cobertura de todo riesgo sobre vehículos, y, que se amortizan de acuerdo con los plazos y condiciones suscritos por la Compañía.

EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la preparación de los estados financieros presentados por la Administración, no se produjeron eventos significativos, que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto negativo sobre dichos estados financieros.

abreviaturas:

USD : Dólares de Estados Unidos de Norte América.

FAIRIS LITORAL C. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENER AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
 Expresado en dolares de E.U. de N.A.

ACTIVO		1.739.537
4.- DISPONIBLE		649.650,00
El rubro se detalla en las siguientes cuentas:		
Valores de inmediata disponibilidad		
Cajas chicas		1.000,00
Guayaquil	1.000,00	
Bancos		338.650,00
Banco Bolivariano Cta. 120-500-8211	340.973,98	
Baninter cta. Cte. No 500-061267-2	2.323,98	
Inversiones Temporales	10.000,00	310.000,00
INVERSION HIDROSIERRA		
Transferencia efectuada de la cuenta anticipo proveedores, creada el 2009, cancelada con esta transacción y creada la cuenta inversiones temporales		
Ref. Asiento y Comprobante No AJDO26.		
Inversiones deposito a plazo	300.000,00	
Banco Bolivariano.- Certificado No 0359141		
Fecha 3 de octubre 2011, plazo 90 días		
5.- EXIGIBLE		184.551,22
El rubro se detalla en las siguientes cuentas:		
Valores de recuperación a corto plazo		
Cientes: relacionados y no relacionados locales		120.187,22
ALVIT	2.276,71	
ACRISTAL	3.261,20	
ALUMINAR	1.003,01	
ALVICON	0,50	
AUTO MILANO	61,98	
ARCAGLAS CIA. LTDA	1.049,88	
BOHTRI	1.789,37	
BALIENTE MANUEL	1.178,74	
BONUDIEM S. A.	707,20	
BERMEO CRISTINA	0,30	
CEDEVO JAVIER	110,00	
COLLAHUAZO JORGE	88,70	

FAIRIS LITORAL C. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENER AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
 Expresado en dolares de E.U. de N.A.

CARALVID	0,28
CEVALLOS ALUMINIO Y VIDRIO	530,45
CRISTALES Y ALUMINIOS S. A.	0,41
CORREA JOSE	42,81
CEVALLOS WILLIAM	1.670,17
CORONEL FRANKLIN	0,01
COPIANO JORGE	0,01
CAJAS ALEJANDRO	0,54
CHAVEZ WALTER	0,01
DIALVI	2.672,75
DEGLASSER	1.069,52
DECORANDO CABINAS	7.538,49
DISEGLASS	0,03
DALSUNT S. A.	461,83
ECUAMATRIZ	681,52
ESTRUSA	17.847,17
FAIQUITO	1.007,70
FAIRIS C. A.	43.205,11
FORMAS Y CONTRASTES	176,02
GUILLEN JERÓNIMO	245,16
GUALI MARIO	13,70
GLASSERCOM	547,37
IBEA S. A.	7,36
LEON XAVIER	0,01
LAPO ANDRÉS	601,75
LEON ELVIS	260,00
LOPEZ CARLOS	5,58
LARREA JOAQUIN	2.250,07
LINO LUIS	53,68
LINO ANTONIO	838,00
MABE	2.583,97
MAHECHA TERESA	94,74
MODURMUEBLE	0,01
MONAVI S. A.	191,77
MUVIS RONNY	12,90
MACIAS OLGA	219,15
MODUVID	297,65
NAVARRETE ARMANDO	77,76
ORELLANA ALFREDO	2,28
ORDÓÑEZ HOLMER	0,56
ORTEGA YANINA	45,58
PONCE JOSE	111,72
PROVIASA	5,21
ROMERO CARLOS	719,27

FAIRIS LITORAL C. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENER AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
 Expresado en dolares de E.U. de N.A.

RODRIGUEZ CARLOS	560,00
ROBLES FABIAN	277,47
SUMBA WILSON	1.252,86
SUE MARTIN	326,75
SAAVEDRA MARIO	1.783,47
TECNIGLAS	9,43
TOMALA GEOVANNY	0,01
TERMOTECPVC	131,14
VEROS	44,72
CVE CONSTRUCCIONES	785,73
CONTRUVICOR	200,00
VIDROS	5.701,71
VEPSACORP	2.504,39
VILLACIS MARIA	5,20
WINDOW WORLD	13.179,68
ZAMBRANO ELIZABETH	536,68
SALDOS CREDITOS	- 4.727,69

Cuentas por cobrar Fairis

Saldo de la cuenta por el movimiento contable del año 2011 33.138,84

Provisión cuentas incobrables - 6.400,00

Cuentas por cobrar corriente 1.602,76

No relacionados locales

Prestamos empleados 50,00

Anticipo sueldos 1.457,01

Prestamos empleados FUNDASEN 95,75

Obligaciones de empleados y proveedores de la compañía.

Anticipo a proveedores 36.022,40

Ing. Abarca 500,00

Jara Guevara Juan 150,00

Automotores Galarza 33.300,40

Ecopraxis 2.072,00

6.- **REALIZABLE** 110.885,42

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

Existencias físicas destinadas a transformación y comerciali -
 zación

Materias Primas: 110.885,42

Vidrios 55.776,40

Mercaderías: 15.888,53

FAIRIS LITORAL C. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENER AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
 Expresado en dolares de E.U. de N.A.

Flotados	11.006,53	
Laminados	532,60	
Vidrios especiales	2.275,97	
Otros	2.073,43	
Mercaderías en tránsito		39.000,49
1612 vitto eirmen	4.749,52	
Garantía contenedores	2.000,00	
Oci 1615 ridder glass	7.218,14	
Oci 1659 duezeta Repuestos Vitralux	6.482,83	
Oci 1687 Power brushers	18.550,00	

Existencias físicas y en tránsito destinadas procesamiento y comercialización

7.- ACTIVO FIJO

781.836,30

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

Depreciables:	2010	2011	-	303.038,09	781.836,30
		Valor		Depre. Acum.	Saldo
Edificios	192.535,57	192.535,57	-	44.253,52	148.282,05
Maquinaria y equipo	781.581,94	781.581,94	-	249.399,27	532.182,67
Muebles y enseres	3.289,99	3.289,99	-	800,76	2.489,23
Equipos de oficina	4.115,21	4.115,21	-	1.128,96	2.986,25
Vehículos	34.389,25	87.889,26	-	24.455,73	63.433,52
Adecuaciones/instalacion	52.693,33	52.693,33	-	20.424,55	32.268,78
Equipo de computo	5.935,00	7.022,82	-	6.828,82	193,80
	1.074.540,29	1.129.127,91	-	347.291,61	781.836,30

8.- DIFERIDO

12.834,18

Seguro de todo riego	7.538,57
Multiriesgo industrial	156,47
Equipo y maquinaria	83,69
Responsabilidad civil	292,24
Fidelidad	3.981,38
Riesgo de vehículo	780,91
Transporte Interno	0,92
Transporte abierto	

PASIVO MAS PATRIMONIO

1.739.537

FAIRIS LITORAL C. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENER AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
 Expresado en dolares de E.U. de N.A.

PASIVOS		1.442.020
CORRIENTE		
9.- PROVEEDORES NO RELACIONADOS EN EL PAIS		427.402,96
Se distribuye en las siguientes cuentas		
MATERIAS PRIMAS		12.452,48
FAC 000029 VIDRIERIA IMPERIAL	0,01	
FAC 13322/72/77 FERCEVA S. A.	6.907,93	
FAC 13419/3705/39/3835/4161 C.E.ALUM	5.544,54	
BIENES		77.849,23
FAC 88 SRA TERESITA DE JARAMILLO	1.500,00	
FAC 22767/57491MAQUINARIA Y V.	3.349,23	
CONTRAT VENTA TERAN MARIA JOSE	73.000,00	
SERVICIOS		72.545,37
FAC 135224 ROCALVI	360,14	
FAC 4254083 INTERAGUA	190,18	
FAC 164 JORGE JARAMILLO	3.000,00	
FAC 1970/72 JAIME CEVALLOS	1.659,47	
FAC 1976/1999/3384 LIQUIDACIONES	1.377,97	
FAC 658802/14/21/24/25/45/48/49 SEG EQUIN	10.325,69	
FAC 8884 DEGLASSER	240,18	
FAC S.N FUNDASEN	448,68	
FAC18941038 CONECEL	321,47	
FAC 264 VEGA EDGAR	350,00	
FAC 819 CAICEDO RUBEN	837,23	
PN. SERV 001036 INMOBILIARIA JACASA	50.400,00	
FAC 240 RAMIREZ ALFREDO	167,64	
FAC 23 PLAZA HILDA	607,72	
FAC 333 SANCHEZ RODRIGO	40,00	
FAC 408 PESANTES JULIA	297,00	
ANTICIPO EXOPRAXIS	1.922,00	
MATERIALES		12.135,23
FAC 29858/929 REP.ACAZA	341,41	
FAC NC31067 DISMELEC	83,87	
FAC 62718/877/63108/249 BOLCO S. A	366,89	
FAC 4598/4639/ CHIVIT E. S. A	824,86	
FAC 23770/8006 REDCOMPUTS. A.	398,74	
FAC 4891 GRAFIMAC	244,20	

FAIRIS LITORAL C. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENER AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
 Expresado en dolares de E.U. de N.A.

FAC 7106/26/27/90/94/98 IMP. LOLITA	9.743,54	
FAC 1028 CUEVA ANGEL	51,61	
FAC 64427 SUKER	112,85	
FAC 21968 CALMETAL	29,77	
FAC 52682 SERIPACAR	105,23	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		42.417,02
FAC 54018/50666 ABRACOL	152,66	
FAC S-N PPG	42.264,36	
PROVEEDORES FAIRIS C. A.		156.480,24
SALDO DE CARTERA 31-12-2011		
Acreedores varios		7.926,24
Fondo comun de trabajadores	7.926,24	
Cobros anticipados		45.597,15
Anticipo de clientes	43.819,59	
Anticipos no identificados	1.777,56	
ALCIVAR ANA	125	
ALCRISTAL	3354,85	
ALIAGA RONALD	500	
ALUCON	478,26	
ALLORSA	590,23	
ARAGUNDY JANETH	6,12	
ISAAC AVILA	299,42	
AWENIRE S. A.	115	
BAIDAL ANGEL	400	
BUENO WILSON	1200	
BUESTAN LUIS	73,47	
CAMACHO VASCONEZ S.A.	245,55	
CARALVID	490	
CARRERA FELIPE	150	
CARROCERIA PIURA	200	
CEDEÑO JAVIER	98,56	
CEVALLOS PAU	20,6	
COLEGIO SAN JOSE	300	
COSTALES LUIS	2,98	
CUJE JESUS	60	
DIALVI	168,59	
DISEGLAS	1000	
ECUAMATRIZ	1926,7	
ECHEVERIA PAULO	160	
ESPACIOS COMERCIALES	364,91	

FAIRIS LITORAL C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENER AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
Expresado en dolares de E.U. de N.A.

FARIAS DANNY	60
FONSECA HECTOR	108,08
GARCES LINDA	430
GIOMAR ALFONSO	265,94
GUANOLISA VASQUEZ	200
GUEVARA VILLAVICENCIO	140
GUILLLEN JOSE	31,85
INDUSTRIAL Y COMERCIAL	1929,62
INTRIAGO SANDRO	500
LAURIDO SIXTO	500
LEON AURELIO	50
LOPEZ CARLOS	59,07
MAINO ALDO	2,58
MACIAS OLGA	700,00
MAECHA TERESA	40
MORALES JORGE	4574,17
MORAN PEDRO	300
MOREIRA ROQUE	1806,45
MOROCHO MARTINEZ	5950
OLGA IBARRA	184,42
ORELLANA CARLOS	400
ORTEGA YANINA	1514,88
PARABRISAS IRIS	500
PIAS LUIS	62,52
PITA GUILLERMO	200
REYES ANGEL	400
ROSERO JORGE	647,84
RUIS FREDDI	700
RUIS XAVIER	50
SALINAS ADRIAN	280
SERIMEX S. A.	81,4
SOLIS JORGE	5000
SOLIS XAVIER	400
SUE MARTIN	326,75
TECNIGLASS	72,65
TOMISCH CRISTIAN	663,12
TOUMA ESPIR	56,85
UNIDAD EDUCATIVA STA	401,25
VELASCO MILTON	320
VERA SALUSTIO	143,58
VERA JESUS	313,61
VIAREN	200
VIDRIERIA A DEL NORTE	50
VIDRIOSEGURO S. A.	700

FAIRIS LITORAL C. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENER AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
 Expresado en dolares de E.U. de N.A.

VILLAMAR ELIAS	170
AJUSTE ILEGIBLES	2,76
Anticipo de clientes	43.819,63
Anticipos no identificados	1.730,86
Cobros anticipados	45.550,49

10.- OBLIGACIONES NO RELACIONADAS EN EL PAIS 35.889,93

Detalle de los saldos de los movimientos de crédito con las siguientes instituciones no relacionadas en el país.

OBLIGACIONES PATRONALES	10.143,69
Aportes al IESS	5.551,38
Fondo de Reserva	3.957,11
Préstamos al IESS	635,20

PROVISIONES	9.261,49
Valores provisionados para cubrir obligaciones laborales de los empleados de la Compañía.	

Décimo tercer sueldo	914,70
Décimo Cuarto sueldo	8.277,33
Sueldo	69,46

IMPUESTOS Y RETENCIONES	16.484,75
Retenciones	
Impuesto a la renta	
iva cobrado	9.773,30
30% IVA	23,99
70% IVA	333,85
100% IVA	668,51
1% Renta	1.319,94
2% Renta	119,82
8% Renta	1.191,34
10% Renta	63,89
Relación dependencia	2.990,11

11.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR 28.389,24 B

Saldo de impuesto a la renta por pagar ejercicio 2011	
Impuesto causado	50.874,84
(-) Anticipo I. R. 2011	- 4.189,52
retenciones 1%	- 12.849,94

FAIRIS LITORAL C. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENER AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
 Expresado en dolares de E.U. de N.A.

retenciones 2%	-	1.790,57
retenciones 8%	-	652,80
salida divisas	-	3.022,77
		<u>28.369,24</u>

12.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES AÑO 2011 **36.425,10 B**

Participación del 15% para trabajadores sobre la utilidad operacional de la Compañía durante el año 2011.

Utilidad del ejercicio	<u>236.167,32</u>
15% Participación a trabajadores	<u>35.425,10</u>

13.- Prestamos de accionistas **914.932,72**

Cuentas por pagar accionistas
 Saldo del movimiento año 2011 de cuentas de accionistas

PATRIMONIO **297.517,09**

14.- CAPITAL SOCIAL **2.000,00**

El capital social suscrito de USD. 2.000.00 con fecha 1 de febrero de 2005, fue actualizado y reformado en su distribución con fecha 12 de julio de 2006 en los los valores que se detallan.

	ACCIONES	CAPITAL
Dávalos Ayala de Jaramillo Teresita	400	400,00
Jaramillo Dávalos Jorge Luis	400	400,00
Jaramillo Dávalos Lida Verónica	400	400,00
Jaramillo Dávalos Teresa Alexandra	400	400,00
Jaramillo Vinuesa Jorge Humberto	400	400,00

RESULTADOS **295.517,09**

15.- UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES **145.649,70**

Utilidas netas no distruidas de ejercicios anteriores	
Utilidades 2009	60.122,00
Utilidades 2010	<u>90.539,00</u>
Sumas	<u>150.661,00</u>
Ajuste caducidad IR- 2008	- 5.011,44
	<u>145.649,56</u>

16.- UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DEL AÑO 2011 **149.867,39**

Utilidades en operaciones obtenidas durante el año 2011
 Utilidades del año 2011 deducidas la participación para trabajadores y el impuesto a la renta causado.

FAIRIS LITORAL C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL DEL 1 DE ENER AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
Expresado en dolares de E.U. de N.A.

Utilidad del periodo	236.167,32	
Participación de trabajadores	35.425,10	
Gastos no deducibles	11.236,26	
Utilidad gravable	211.978,48	
Impuesto causado	50.874,84	149.867,39
Anticipo y retenciones impuesto renta	22.505,20	
Impuesto renta por pagar	28.369,64	
