

COMPAÑÍA“FAIRIS” C. A.

RUC: 1890062071001

INFORME DE AUDITORIA : EXTERNA
AUDITOR INDEPENDIENTE : C.P.A. Dr. Alcívar Carrillo Yáñez
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO: No. 21.081
AUDITOR AUTORIZADO : RNAE-SC – 220
RUC. AUDITOR : 1800960088001
PERIODO : Enero a Diciembre de 2017
DOMICILIO DE LA COMPAÑÍA : Calle Verde Loma 02-9 Quispicacha,
Ingahurco Alto.
Teléf. 032521057 / 032520898

Ambato, 13 de abril del 2018.

COMPAÑÍA “FAIRIS” C. A.
RUC: 1890062071001

INFORME DE AUDITORIA : EXTERNA
AUDITOR INDEPENDIENTE : C.P.A. Dr. Alcívar Carrillo Yáñez
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO: No. 21.081
AUDITOR AUTORIZADO : RNAE-SC – 220
RUC. AUDITOR : 1800960088001
PERIODO : Enero a Diciembre de 2017
DOMICILIO DE LA COMPAÑÍA : Calle Verde Loma 02-9 Quispicacha,
Ingahurco Alto.
Teléf. 032521057 / 032520898

Ambato, 13 de abril del 2018.

COMPAÑÍA “FAIRIS” C. A.

Contenido	Pág.
CAPITULO I.....	5
SITUACIÓN FINANCIERA.....	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2017:	12
CAPITULO II.....	29
INFORME CONFIDENCIAL DE LOS AUDITORES	29
INDEPENDIENTES POR EL AÑO 2017.....	29
INFORME CONFIDENCIAL DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.....	30

ABREVIATURA UTILIZADA:

USD	-	Dólar estadounidense
C.A.	-	Compañía Anónima
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
IRF	-	Impuesto Retención en la Fuente
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
LORTI	-	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
COMF	-	Código Orgánico Monetario y Financiero

**A los señores Accionistas de la Compañía "FAIRIS" C.A.
INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FIANCIEROS**

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **FAIRIS C.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **FAIRIS C.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría, NIA. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección **Responsabilidades del auditor** en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el **Código de ética del contador ecuatoriano**. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la

evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

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

Responsabilidad del Auditor

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas y disposiciones legales de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador

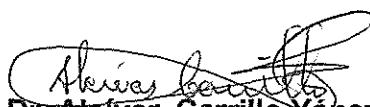
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA 's; siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Como parte integrante de este informe de auditoría, en la parte II hemos emitido por separado el INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO, con el propósito de cumplir con la Resolución del SRI 3218, publicado en el Registro Oficial Suplemento 660 de 31-dic.-2015 modificado el 07-jul.-2016.

Ambato, 13 de abril del 2018.

Atentamente,


Dr. Alcivar Carrillo Yanez
C.P.A. No. 21.081. RNAE – SC – 220
AUDITOR AUTORIZADO

**C.P.A. DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO. SC-RNAE – 220. SEPS-DINASEC-CA-2016-132
Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032856 446. Quito: Tel.: 023 194 292 Cel.: 0999039568 - 0991413500.**

**CAPITULO I.
SITUACIÓN FINANCIERA**

COMPAÑÍA FAIRIS C.A.(1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

CUENTAS	NOTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
ACTIVO			
EFEKTIVOS Y EQUIVALENTES	(3)	1.006.201,68	780.745,88
CAJA / BANCOS	(3)	484.822,68	469.642,97
CAJAS	(3)	2.049,70	170,45
BANCOS	(3)	482.772,98	469.472,52
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES)CORRIENTES	(3)	521.379,00	311.102,91
Inversiones	(3)	21.379,00	10.000,00
Inversión Banco Internacional	(3)	500.000,00	301.102,91
ACTIVO FINANCIEROS	(4)	3.300.449,86	3.569.895,56
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	(4)	2.916.549,26	3.283.328,62
CLIENTES LOCALES	(4)	2.567.537,19	2.994.328,62
CLIENTES EXTERIOR	(4)	349.012,07	289.000,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	(4)	390.709,67	310.249,78
CLIENTES LOCALES RELACIONADOS	(4)	390.709,67	310.249,78
ANTICIPOS Y CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	(4)	5.174,37	5.836,54
ANTICIPOS SUELDO EMPLEADOS	(4)	1.724,35	0,00
PRÉSTAMOS EMPLEADOS	(4)	3.450,02	5.836,54
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(4)	(11.983,44)	(29.519,38)
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(4)	(11.983,44)	-29.519,38
INVENTARIO (ACTIVO REALIZABLE)	(5)	2.049.252,07	2.006.900,52
INVENTARIO MATERIA PRIMA	(5)	1.249.035,00	1.410.428,00
INVENTARIO MATERIA PRIMA VIDRIO	(5)	732.349,00	1.410.428,00
INVENTARIO MATERIA PRIMA PVB POLIVINIL	(5)	213.546,00	0,00
INVENTARIO MATERIA PRIMA PINTURA	(5)	113.735,00	0,00
ACCESORIOS	(5)	181.238,00	0,00
MATERIA PRIMA PERFILES	(5)	8.167,00	0,00
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	(5)	499.350,00	383.837,00
LINEA BLANCA PLANTA	(5)	126.058,00	383.837,00
LINEA ARQUITECTÓNICA	(5)	357.203,00	0,00
PIZARRONES	(5)	10.644,00	0,00
TABLEROS DE BASKET	(5)	1.360,00	0,00
LAVAMANOS	(5)	4.085,00	0,00
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	(5)	300.867,07	212.635,52
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	(6)	159.518,48	160.066,02
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(7)	264.291,01	587.506,86
CREDITO TRIBUTARIO I.R. A FAVOR DE LA EMPRESA	(7)	-	129.854,92
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	(7)	-	40.279,62
CREDITO TRIBUTARIO IR AÑOS ANTERIORES	(7)	264.291,01	417.372,32
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		6.779.713,10	7.105.114,84
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(8)	7.058.891,09	7.312.061,51
TERRENOS	(8)	987.380,71	987.380,71
EDIFICIOS	(8)	3.759.393,59	3.759.393,59
MUEBLES Y ENSERES	(8)	119.304,67	106.417,80
MAQUINARIA Y EQUIPO	(8)	11.274.900,07	10.887.272,33
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	(8)	768.688,19	687.217,17
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	(8)	989.167,43	804.355,30
(-) DEPREC. ACUM. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(8)	-10.839.943,57	-9.919.975,39
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		7.058.891,09	7.312.061,51
TOTAL ACTIVO		13.838.604,19	14.417.176,35

NOTA: LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Lcdo. Jorge Luis Jaramillo Dávalos, MBA.
 GERENTE

Dr. CPA Willian R. Moyano V.
 CONTADOR
 RUC: 1802862092001

COMPAÑÍA FAIRIS C.A (1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

CUENTAS	NOTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (PROVEEDORES)	(9)	420.711,03	755.659,69
PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS	(9)	420.711,03	755.659,69
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS	(9)	1.252.561,09	1.498.269,41
PROVEEDORES LOCALES	(9)	500.776,70	776.532,98
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	(9)	751.784,39	721.736,43
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	(9)	787.895,14	789.129,65
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	(9)	787.895,14	789.129,65
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	(9)	288.506,08	419.734,97
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	(9)	77.729,80	208.254,89
OBLIGACIONES PATRONALES CON EL IEES	(9)	77.591,10	83.693,47
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	(9)	133.185,18	127.786,61
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	(9)	148.477,44	334.735,27
PRÉSTAMO POR PAGAR FAICOMEX	(9)	148.477,44	334.735,27
ANTICIPO DE CLIENTES	(9)	456.565,16	450.279,28
ANTICIPO DE CLIENTES	(9)	456.415,16	448.849,45
ANTICIPO NO IDENTIFICADOS	(9)	150,00	1.429,83
PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	(9)	18.732,98	21.336,00
JUBILACIÓN PATRONAL	(9)	18.732,98	21.336,00
OTROS PASIVOS CORRIENTES	(9)	459.861,80	375.017,40
SUELDO POR PAGAR	(9)	178.116,48	184.696,35
15% PARTICIPACIÓN UTILIDADES		276.617,40	185.616,83
FONDO COMUN ASEFA	(9)	5.127,92	4.704,22
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.833.310,72	4.644.161,67
PASIVO NO CORRIENTE(PASIVO LARGO PLAZO)	(10)		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(10)	1.230.076,07	1.371.524,55
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA J.H.J.V.	(10)	676.496,99	757.278,78
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA T.D.A.	(10)	553.579,08	614.245,77
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.230.076,07	1.371.524,55
TOTAL PASIVO		5.063.386,79	6.015.686,22
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	(11)	300.000,00	300.000,00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	(11)	300.000,00	300.000,00
RESERVAS	(11)	1.253.077,66	1.253.077,66
RESERVA LEGAL		98.022,57	98.022,57
RESERVA LEGAL	(11)	98.022,57	98.022,57
RESERVA DE CAPITAL	(11)	1.155.055,09	1.155.055,09
RESERVA DE CAPITAL	(11)	1.155.055,09	1.155.055,09
RESULTADOS ACUMULADOS	(11)	6.043.044,35	6.066.731,89
GANANCIAS ACUMULADAS (UTILIDAD NO DISTRIBUIDA)	(11)	4.651.713,16	4.675.400,70
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	(11)	4.651.713,16	4.675.400,70
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN NIIF	(11)	1.391.331,19	1.391.331,19
AJUSTE POR ADOPCIÓN NIIF	(11)	1.391.331,19	1.391.331,19
TOTAL PATRIMONIO		7.596.122,01	7.619.809,55
UTILIDAD PÉRDIDA DEL PERÍODO	(12)	1.179.095,39	781.680,58
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		13.838.604,19	14.417.176,35

NOTA: LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Lcdo. Jorge Luis Jaramillo Dávalos, MBA.
 GERENTE

Dr. CPA Willian R. Moyano V.
 CONTADOR
 RUC: 1802862092001

COMPAÑÍA FAIRIS C.A (1)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVOS (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CUENTAS	NOTAS	ANO 2017	ANO 2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTA DE BIENES		19.269.906,84	18.068.340,85
VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 14%		17.278.182,18	16.011.621,57
EXPORTACION DE BIENES		1.931.724,66	3.056.719,28
ARRIENDOS		120.000,00	
DESCUENTOS EN VENTAS		(639.053,65)	(623.603,71)
OTROS INGRESOS		63.687,15	122.207,41
TOTAL INGRESOS		18.814.540,34	17.566.944,55
COSTOS		12.586.822,77	12.172.544,69
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		7.100.937,65	6.678.090,82
MATERIA PRIMA UTILIZADA		7.100.937,65	6.678.090,82
(+) INVENTARIO INICIAL MATERIA PRIMA		1.410.428,00	1.330.567,00
(+) COMPRAS LOCALES DE MATERIA PRIMA		855.534,62	925.783,95
(+) IMPORTACIONES MATERIA PRIMA		6.199.523,03	5.872.214,87
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA		(1.249.035,00)	(1.410.428,00)
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS		383.837,00	343.790,00
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTO TERMINADO		(499.350,00)	(383.837,00)
COSTOS DE PRODUCCIÓN		6.485.885,12	5.494.463,87
(+) MANO DE OBRA DIRECTA		1.710.015,24	1.654.989,39
SUELdos REM. M.O.D.		1.143.930,96	1.153.329,89
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL MOD		227.719,86	194.666,38
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIACIONES		244.897,16	235.223,45
SUELdos M.O.D. DURAN		66.288,73	51.869,16
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL MOD DURAN		10.329,95	10.631,25
BENEFICIOS SOCIALES MOD DURAN		16.848,56	9.269,26
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA		856.748,12	842.621,55
SUELdos Y DEMAS REMUNERACIONES M.O.I.		620.202,27	614.718,29
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		128.217,43	125.687,33
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIACIONES		108.328,42	102.215,93
REPUESTOS		421.254,42	535.868,81
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		204.104,79	247.422,36
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)		67.682,23	84.478,25
TRANSPORTE		43.364,00	46.702,00
ECONOMATO		83.717,98	68.232,26
SERVICIOS PÚBLICOS		1.010.669,75	949.367,44
DEPRECIACIONES		829.883,22	845.659,55
SEGURIDAD INDUSTRIAL		32.129,30	20.120,05
SUMINISTROS Y MATERIALES		226.326,07	198.102,41
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN		4.383.601,60	4.166.954,34
GASTOS DE VENTAS		2.658.798,23	2.440.082,85
SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNERAC. MATERIAZ		169.750,75	161.542,51
SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNERAC. FAIRIS QUITO		131.332,95	143.630,17
SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNERAC. CUENCA		114.910,89	122.253,66
SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNERAC. RIOBAMBA		15.057,34	17.688,72
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS PERSONAS		2.228.744,30	1.994.967,89
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS PERSONAS		127.903,71	168.766,13
SERVICIOS COMEDOR		6.014,77	5.978,56
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		87.308,64	29.799,14
ARRENDAMIENTO OPERATIVO		388.977,20	368.806,84
COMISIONES (COMISION A SOCIEDADES)		240.000,00	340.000,00
PROMOCION Y PUBLICIDAD		177.897,55	146.104,32
COMBUSTIBLE		52.827,09	48.623,75
LUBRICANTES		9.677,82	-
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)		13.226,33	30.459,45
VIGILANCIA		174.096,51	183.828,80
GASTOS DE VIAJE		18.075,90	17.160,46
SERVICIOS PÚBLICOS		43.645,77	54.691,67
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD		1.359,96	9.463,56
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		276.364,00	116.915,22
CAPACITACIONES		13.734,47	1.414,90
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		1.423.407,90	1.413.899,71
SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNERAC.		485.041,30	443.693,78
SUELdos VARIOS HC		-	33.162,87
GASTOS FINANCIEROS		103.427,05	126.854,53
GASTOS NO OPERACIONALES		157.970,42	176.117,25
TOTAL COSTOS Y GASTOS		16.970.424,37	16.329.499,03
RESULTADO DEL PERIODO:	(12)	1.844.115,97	1.237.446,52

NOTA: LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Lcdo. Jorge Luis Jaramillo Dávalos, MBA.
 GERENTE GENERAL

Dr. CPA. Willian R. Moyano V.
 CONTADOR
 RUC: 1802662092001

COMPÀÑIA FAIRIS C.A. (1)
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (2)
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

DETALLE	PATRIMONIO		RESERVAS		RESULTADOS		TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	CAPITAL	NIIF	RESULTADOS ACUM.	RESULTADOS EJERCICIO	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2016	300.000,00	98.022,57	1.155.055,09	1.391.331,19	4.675.400,70	781.680,58	8.401.490,13
APORTE DE LOS SOCIOS							0,00
TRANSFERENCIAS					-23.687,54		-23.687,54
TRANSACCIONES AÑO 2017						(781.680,58)	-781.680,58
UTILIDADES AÑO 2017						1.844.115,97	1.844.115,97
PARTICIPACIÓN UTILIDADES						-276.617,40	-276.617,40
IMPUESTO A LA RENTA						-388.403,18	-388.403,18
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2017	300.000,00	98.022,57	1.155.055,09	1.391.331,19	4.651.713,16	1.179.095,39	8.775.217,40

NOTA: LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Lodo. Jorge Luis Jaramillo Dávalos, MBA.

GERENTE

Dr. Willian R. Moyano V.

CONTADOR

RUC: 1802862092001

**COMPAÑÍA FAIRIS C.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016**

A. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACIÓN
EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	19.025.922,60	15.862.528,77	3.163.393,83
EFECTIVO PAGADO A OTROS CLIENTES (cuentas por cobrar varias)	65.603,67	127.994,95	-62.391,28
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES (materia prima, mano de obra y carga fabril)	12.753.250,69	10.360.876,14	2.392.374,55
EFECTIVO PAGADO A OTROS PROVEEDORES (gastos administrativos, ventas, financieros)	-4.319.589,84	-3.924.944,06	-394.645,78
FLUJO NETO PROVISTO ACTIVIDADES OPERACIÓN	2.018.685,74	1.704.703,52	313.982,22
B. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (ACTIVOS FIJOS Y DIFERIDOS)			
INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS	-666.797,76	-28.340,85	-638.456,91
FLUJO NETO USADO ACTIVIDADES INVERSIÓN (ACT. FIJOS Y DIFERIDOS)	-666.797,76	-28.340,85	-638.456,91
C. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
PRESTAMO BANCARIOS CORTO PLAZO	-1.234,51	-58.737,49	57.502,98
PRÉSTAMOS C.P. TERCEROS	-186.257,83	-173.701,00	-12.556,83
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LP	-133.571,72	-512.589,98	379.018,26
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	-805.368,12	-436.965,54	-368.402,58
FLUJO NETO USADO ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO	-1.126.432,18	-1.181.994,01	55.561,83
FLUJO NETO TOTAL USADO (A+B+C)	225.455,80	494.368,66	-268.912,86
(+) Saldo Caja y Equivalentes de Caja 01-01-2017	780.745,88	286.377,22	494.368,66
(=) Saldo Caja y Equivalentes de Caja 31-12-2017	1.006.201,68	780.745,88	225.455,80

NOTA: LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Lcdo. Jorge Luis Jaramillo Dávalos, MBA.
 GERENTE

Dr. Willian R. Moyano V.
 CONTADOR
 RUC: 1802862092001

COMPAÑÍA FAIRIS C.A.
CONCILIACIÓN ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016

	AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACIÓN
Utilidad del Ejercicio	1.844.115,97	1.237.445,52	606.670,45
<u>Ajuste para Conciliar la Pérdida Neta con el Efectivo</u>			
<u>Neto proveniente de Actividades de Operación:</u>			
(+) Depreciaciones y Amortizaciones	1.000.754,71	1.018.151,97	-17.397,26
<u>Cambios en Activos y Pasivos:</u>			
Incremento de Cartera	268.783,53	-1.645.133,29	-1.376.349,76
Incremento en Anticipos a Proveedores	13.693,02	-29.019,48	-15.326,46
Incremento de Anticipo Impuesto a la Renta	8.105,70	-12.036,98	-3.931,28
Incremento en Cuentas por Cobrar Empleados	1.916,52	5.787,54	-3.871,02
Incremento en Inventarios	-42.351,55	-117.089,07	-74.737,52
Incremento en Crédito Tributario	-135.788,93	-206.946,45	-71.157,52
Incremento en Impuesto a la renta 1%	-23.017,40	-1.911,63	-21.105,77
Incremento en Impuesto a la renta 2%	-10.843,18	-0,00	-10.843,18
Incremento de Seguros Pagados por Anticipado	-13.145,48	20.318,07	7.172,59
Incremento en IESS por Pagar	4.001,83	4.429,52	-427,69
Incremento en Proveedores	-580.656,98	741.665,02	161.008,04
Incremento en Anticipo de Clientes	6.285,88	62.924,92	-56.639,04
Incremento en Anticipos del personal	-1.254,35	1.912,53	658,18
Incremento en sueldos por pagar	-6.579,87	9.623,39	3.043,52
Incremento de Participación de trabajadores por pagar	-91.000,57	-733,26	-90.267,31
Incremento de Retención en la Fuente por Pagar	-94.816,51	129.173,33	34.356,82
Incremento IVA pagado por importaciones	-0,00	299.730,14	299.730,14
Incremento en IVA cobrado	-35.708,58	64.513,12	28.804,54
Incremento en Impuesto a la Salida de Divisas	-94.926,73	98.031,00	3.104,27
Incremento de Provisiones Sociales por Pagar	1.118,71	23.867,61	24.986,32
	2.018.685,74	1.704.703,52	313.982,22

NOTA: LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Lcdo. Jorge Luis Jaramillo Dávalos, MBA.
 GERENTE

Dr. Willian R. Moyano V.
 CONTADOR
 RUC: 1802862092001

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2017:

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

ANTECEDENTES

La Compañía FAIRIS C.A., se constituyó bajo escritura pública otorgada ante el Notario Tercero del cantón Ambato, Dr. Jorge Ruiz Albán, el 19 de noviembre de 1979, con Resolución No 6503 la Superintendencia de Compañías aprueba su creación el 20 de febrero de 1.980, se halla inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 28, el 22 de febrero de 1.980, en el mismo cantón Ambato.

La Compañía durante su vida jurídica ha realizado varios aumentos de capital y reformó sus estatutos, entre las principales mencionaremos:

- El 11 de Junio de 1981, aumento de capital y reformó sus estatutos.
- El 9 de Agosto de 1982, transformó la Compañía de responsabilidad Limitada a Compañía Anónima y reformó sus estatutos.
- El 13 de Junio de 1984, aumento de capital y reformó sus estatutos.
- El 26 de febrero de 1988, aumento de capital y reformó sus estatutos.
- El 03 de febrero del 2005, convirtió el capital social de sures, a dólares de los Estados Unidos de América, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del cantón Ambato, Dr. Rodrigo Naranjo Garcés, efectúa un aumento de capital de USD\$ 280.000,00 dólares a USD\$ 300.000,00 dólares, misma que, se halla inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ambato bajo el número 673 y se anotó con el número 5547 del Libro Repertorio el 15 de diciembre del 2005.

Designación de Administradores

En junta general extraordinaria de accionistas, celebrada el 15 de Julio del 2014, la compañía decidió por unanimidad reelegir al señor Jorge Luis Jaramillo Dávalos, como Gerente General, por el lapso de cuatro años, de conformidad a los Estatutos de la compañía, quién representará legal, judicial y extrajudicial a la compañía.

En la misma junta de accionistas se reelegió por unanimidad al señor Jorge Humberto Jaramillo Vinueza, como Presidente, por el lapso de cuatro años.

DURACIÓN

La duración de la Compañía será de cincuenta años, contados a partir de la fecha de inscripción de la Escritura Pública de Constitución en el Registro Mercantil. Este plazo será prorrogado o la compañía podrá ser disuelta anticipadamente, previa resolución de los socios en la Junta General de Socios.

Se verifica en la página web de la Superintendencia de Compañías, consta

su duración jurídica para cincuenta años y su vencimiento será el 22-02-2055.

DOMICILIO

Se constituyó con domicilio en el Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua, República del Ecuador, podrá establecer agencias, sucursales y establecimientos en uno o más lugares dentro del territorio nacional o en el exterior.

OBJETO SOCIAL

Los objetivos de la compañía, según el estatuto de constitución está facultado para realizar todos los actos civiles y comerciales permitidos por la ley y podrá desarrollar las siguientes actividades:

- a) La producción de vidrio templado y afines;
- b) La producción de marcos de aluminio con sus respectivos forros y seguridades;
- c) La importación, exportación, compra venta, agenciamiento, representación y distribución de vidrio templado y afines, como también de marcos de aluminio con sus respectivos forros y seguridades.

Siendo su principal actividad económica la producción y comercialización de vidrio templado y accesorios de aluminio.

La materia prima (vidrio) es importada de diferentes mercados mundiales.

CAPITAL

Mediante escritura de aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía se menciona en los primeros párrafos de las presentes notas, eleva el capital social de la cantidad de USD\$ 280.000,00; a USD\$ 300.000,00, mediante capitalización de utilidades de los años: 1998, 2001, 2002, 2003, 2004, y la diferencia pagado a dos años plazo.

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL

El cuadro de integración está conformado por los siguientes accionistas:

C.C. #	APELLIDOS NOMBRES	VALOR
1702317650	DAVALOS AYALA DIANA HELBI TERESITA DEL NIÑO JESUS	47.848,00
1801622968	JARAMILLO DAVALOS JORGE LUIS	108.152,00
1801693472	JARAMILLO DAVALOS LIDA VERONICA	72.000,00
1801693464	JARAMILLO DAVALOS TERESA ALEXANDRA	72.000,00
	TOTAL:	300.000,00

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las prácticas contables más significativas, utilizadas por la Compañía durante el ejercicio económico 2017, para la preparación de los estados financieros; se basan en la acumulación y conforme a las Normas Internacionales de Contabilidad; NIC, Normas internacionales de Información Financiera; NIIF completas, como manda la Superintendencia de Compañías, en su Resolución Nº 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial Nº 498 del 31 de diciembre de 2008.

a) Preparación de los estados financieros

Los Estados Financieros de la Compañía se prepararon en moneda dólares americanos, aceptada a nivel nacional; y, el control se hizo con base a precios históricos vigentes a las fechas en que incurrieron las transacciones, bajo el sistema de devengado.

b) Bienes e Instalaciones

Sobre el Inventario y avalúos iniciales de su constitución, la Compañía registra los incrementos al costo y existe a la fecha, un anexo valorizado de los Activos Fijos.

c) Depreciación

Los bienes sujetos a depreciación, se ha aprovisionado por el periodo 2017, según la tabla vigente y se aplica el método legal que está autorizado por el SRI.

Los porcentajes de depreciación aplicados en los activos fijos son:

Edificio	5%	en	20 años
Muebles y Enseres	10%	en	10 años
Maquinaria y Equipo	10%	en	10 años
Equipo de Computación	33%	en	3 años
Vehículos	20%	en	5 años

d) Ingresos Acumulados

La compañía registra mayores ingresos por la producción, comercialización de vidrio templado y accesorios de aluminio, que se contabilizan en forma acumulativa durante el año económico.

e) Costos y Gastos

La compañía genera costos de producción y gastos de personal, gastos de mantenimientos y depreciación de los activos fijos, y otros gastos de operación.

f) Otros ingresos

Todos los demás ingresos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

g) Pagos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS

Los aportes, préstamos y fondos de reserva del personal y de empleados están siendo provisionados y cancelados oportunamente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

h) Impuestos

La Entidad ha cumplido con todos los impuestos generados en el ejercicio fiscal, habiendo percibido, pagado y presentado razonablemente: el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado (IVA), Retenciones en la Fuente RF, entre otros.

g) ADMINISTRACIÓN DE RIESGO:

Los riesgos a los que se enfrentan las compañías son diversas y deben ser medidos, controlados y administrados de acuerdo a su naturaleza, características y particularidades, a fin de que contribuyan adecuadamente a la generación de rendimientos operativos que aseguren la viabilidad de la compañía como negocio en marcha en el mediano y largo plazo.

Factores de riesgo financiero

Los factores a los que se enfrentan las compañías son: riesgos de mercado, riesgos de crédito y riesgo de liquidez, entre otros.

La administración de los riesgos se enfoca principalmente en lo impredecible de los mercados y la competencia de similar producto o servicio al minimizar los efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía.

La Gerencia como representante legal ante todo organismo de la compañía estará atenta a identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros.

Factores Riesgo de mercado

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos del efectivo.

El riesgo de la tasa de interés para la Compañía se genera por su endeudamiento a corto y largo plazo. Un endeudamiento a tasas variables, expone a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

Un endeudamiento a tasa fijas expone a la compañía al riesgo de tasas de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Factores Riesgos de crédito

El riesgo de crédito se genera del efectivo y los equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, como también de la exposición al crédito de los clientes, que incluyen saldos de cuentas por cobrar y a las transacciones relacionadas.

En lo referente a bancos e instituciones financieras solo trabajan con entidades cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la compañía.

Las ventas se realizan a clientes a nivel local e internacional, en la línea Venta de VIDRIO LAMINADO Y DE SEGURIDAD, con plazos máximos de 30 a 60 días; 61 a 90 días.

Factores Riesgo de liquidez

Los flujos del efectivo provenientes de las actividades comerciales son la principal fuente de ingresos de la Compañía.

Para administrar la liquidez de corto plazo, deberá direccionar en base a flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses

NOTA 3. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES.

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACIÓN
CAJA/ BANCOS	484.822,68	469.642,97	15.179,71
CAJAS	2.049,70	170,45	1.879,25
BANCOS	482.772,98	469.472,52	13.300,46
INVER. FINANCIERAS TEMPORALES	521.379,00	311.102,91	210.276,09
CORRIENTES			
TOTAL EFECTIVOS Y EQUIVALENTES:	1.006.201,68	780.745,88	225.455,80

Las cuentas son conciliadas mensualmente, los saldos presentados en este grupo de cuentas son razonables.

Desglose de las cuentas:

1. En CAJAS valores que se mantiene como fondos en Caja Chica, para las distintas oficinas, como se muestra a continuación:

CÓDIGO	DETALLE	MONTO
1.01.01.01.002	CAJA CHICA MATRIZ –AMBATO	1.000,00
1.01.01.01.003	CAJA CHICA MATRIZ –QUITO	1.000,00
1.01.01.01.004	CAJA CHICA MATRIZ –CUENCA	500,00
1.01.01.01.005	CAJA CHICA MATRIZ –RIOBAMBA	200,00
1.01.01.01.006	CAJA CHICA PLANTA	2.000,00
1.01.01.01.007	CAJA CHICA MATRIZ –DURAN	2.000,00
1.01.01.01.010	FONDOS CAJA CHICAS	

Valores que se concilian mensualmente, en la cuenta contable Fondos Caja Chicas, su monto es variable y proviene de las ventas en efectivo del día, se utiliza para reponer las demás cajas, viáticos.

Al 31 diciembre del 2017, los saldos de estas Caja Chicas finalizaron de la siguiente manera como se demuestra en el siguiente cuadro:

DETALLE	AÑO 2017
CAJA CHICA MATRIZ –AMBATO	38,51
CAJA CHICA MATRIZ –QUITO	31,48
CAJA CHICA MATRIZ –CUENCA	201,00
CAJA CHICA MATRIZ –RIOBAMBA	200,00
CAJA CHICA PLANTA	1.363,39
CAJA CHICA MATRIZ –DURAN	98,40
FONDOS CAJA CHICAS	116,92
SUMAN	2.049,70

Las cuentas de CAJA, se concilian mensualmente.

2. La cuenta BANCOS, al 31 de diciembre del 2017, finalizaron con los siguientes saldos como se muestra en el siguiente cuadro:

NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN	CUENTA No	AÑO 2017
BOLIVARIANO	1205007920	196.387,06
PRODUBANCO	00080013473	157.052,63
PICHINCHA	3145716104	108.943,21
INTERNACIONAL	500000168	20.390,08
SUMAN		482.772,98

Las cuentas corrientes de BANCOS, se concilian mensualmente.

3. Al 31 de diciembre 2017, en la cuenta INVERSIONES, la Compañía presenta las siguientes inversiones vigentes:

COMPAÑÍA	VALOR	TASA NOMINAL	TASA EFECTIVA	PLAZO DIAS	FECHA EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO
HIDROSIERRA	21.379,00					
BANCO INTERNACIONAL	500.000,00	3,6	3,66	38	18/12/2017	25/01/2018

La compañía FAIRIS C.A., tiene acciones en HIDROSIERRA, ésta compañía aún no produce, no entra en funcionamiento, es una central hidroeléctrica.

NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACIÓN
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	2.916.549,26	3.283.328,62	-366.779,36
CLIENTES LOCALES	2.567.537,19	2.994.328,62	-426.791,43
CLIENTES EXTERIOR	349.012,07	289.000,00	60.012,07
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	390.709,67	310.249,78	80.459,89
CLIENTES LOCALES RELACIONADOS	390.709,67	310.249,78	80.459,89
ANTICIPOS Y CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	5.174,37	5.836,54	-662,17
ANTICIPOS SUELDOS EMPLEADOS	1.724,35	0,00	1.724,35
PRÉSTAMOS EMPLEADOS	3.450,02	5.836,54	-2.386,52
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(11.983,44)	(29.519,38)	17.535,94
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(11.983,44)	-29.519,38	17.535,94
TOTAL ACTIVO FINANCIEROS:	3.300.449,86	3.569.895,56	-269.445,70

Las cuentas del grupo Activos Financieros al 31 de diciembre 2017, corresponden a las deudas de corto plazo, guardan conformidad con los anexos presentados adjuntos a los estados financieros.

NOTA 5. INVENTARIOS

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACIÓN
INVENTARIO MATERIA PRIMA	1.249.035,00	1.410.428,00	-161.393,00

INVENTARIO MATERIA PRIMA VIDRIO	732.349,00	1.410.428,00	-678.079,00
INVENTARIO MATERIA PRIMA PVB POLIVINIL	213.546,00	0,00	213.546,00
INVENTARIO MATERIA PRIMA PINTURA	113.735,00	0,00	113.735,00
ACCESORIOS	181.238,00	0,00	181.238,00
MATERIA PRIMA PERFILES	8.167,00	0,00	8.167,00
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	499.350,00	383.837,00	115.513,00
LINEA BLANCA PLANTA	126.058,00	383.837,00	-257.779,00
LINEA ARQUITECTÓNICA	357.203,00	0,00	357.203,00
PIZARRONES	10.644,00	0,00	10.644,00
TABLEROS DE BASKET	1.360,00	0,00	1.360,00
LAVAMANOS	4.085,00	0,00	4.085,00
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	300.867,07	212.635,52	88.231,55
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	300.867,07	212.635,52	88.231,55
TOTAL INVENTARIO (ACTIVO REALIZABLE)	2.049.252,07	2.006.900,52	42.351,55

Desglose de las cuentas de Inventarios

1. El Inventario de Materia Prima, se compone de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2017, como se muestra en el siguiente cuadro:

INVENTARIO MATERIA PRIMA	DESCRIPCIÓN	UNIDAD DE MEDIDA	CANTIDAD	VALOR
INV. MATERIA PRIMA VIDRIO	VIDRIO	m2	133.531	732.349,00
INV. MATERIA PRIMA PVB POLIVINIL	PVB	m2	41.239	213.546,00
INV. MATERIA PRIMA PINTURA	Pintura	Kg	4.445	104.850,00
	Resinas	Varias	567	8.885,00
INV. ACCESORIOS	ACC. IMPORT	Unid	3.629	58.580,00
	OTROS ACC. IMPORT.	Varias	1.153.184	50.218,00
	Anillos/Escuadras	Unid	65	4.225,00
	Materiales Vacío	Unid	2.813	9.131,00
	Materiales Insulado	Unid		59.084,00
INV. MATERIA PRIMA PERFILES	Aluminios	Varias	144	8.167,00
TOTAL INVENTARIO DE MATERIA PRIMA:				1.249.035,00

2. El Inventario de Productos en Proceso, se compone de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2017, como se demuestra en el siguiente cuadro:

INV. PRODUCTO TERMINADO	DESCRIPCIÓN	UNIDAD DE MEDIDA	CANTIDAD	VALOR
LINEA BLANCA PLANTA		m2	59.276	126.058,00
LINEA ARQUITECTÓNICA	VIDRIO LAMINADO	m2		357.203,00
PIZARRONES	mlq.	Unid	936	10.644,00

TABLEROS DE BASKET		Unid	8	1.360,00
LAVAMANOS		Unid	34	4.085,00
TOTAL INV. PRODUCTO TERMINADO				499.350,00

3. Las Importaciones en Tránsito al 31 de diciembre del 2017, se componen por las siguientes como se detalla a continuación en el siguiente cuadro:

LIQ. #	OCI #	DESCRIPCIÓN	VALOR
35603289	325659/325610	VITRO	14.628,11
35664729/35664730	325960	SPHINX GLASS	98.648,30
35523275/276	325762	AGC BRASIL	2.100,00
3561518	326402	SHENZEN CENTER POWER	2.291,58
35300446	326657	AGC ASIA	700,00
35354483	326728	CARDINAL	280,00
35325413	326977	AGC GLASS EUROPE	700,00
35597207	327174	DUEZETA	16.230,72
35605869	327473	VITO IRMEN	7.509,93
35657407/35657408	327504	AGC ASIA	10.572,98
35633220	327305-327361	KINGBOARD	27.814,35
35633388	327403	FENZI SPA	2.160,26
35699033/034	327595	PRINCE ARGENTINA S.A.	34.807,00
35574765	327648	DIP TECH	330,00
	327573	SHENZHEN SUN GLOBAL	47.588,00
	327598	AIRTECH	2.768,50
35686235	327525	AGC	17.885,32
		Garantías Contenedores	13.851,72
		TOTAL:	300.866,77

Los anexos presentados guardan conformidad con los saldos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, se valoran y se contabilizaron bajo el método promedio ponderado; el costo incluye todos los ítems derivados de la adquisición; así, como todos los costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Las materias primas son de alta rotación por lo que no existe deterioro de los mismos y se encuentran valuados a un valor de mercado.

Los Inventarios fueron verificados por el equipo de auditores, en la constatación física, el mismo que guarda conformidad con el Acta de Constatación Física de Inventarios realizados los días 27 y 28 de diciembre del 2017.

Las garantías contenedores corresponden a garantías por la utilización del contenedor en la transportación de mercaderías.

NOTA 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACIÓN
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	107.219,72	94.074,24	13.145,48
ANTICIPO A PROVEEDORES	52.298,76	65.991,78	-13.693,02
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	159.518,48	160.066,02	-547,54

Los saldos presentados en Servicios y Otros Pagos Anticipados son razonables.

Desglose de cuentas:

1. En el cuadro siguiente se desglose la cuenta contable Seguros Pagados por Anticipado, al 31 de diciembre del 2017:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31-12-2017
Seguro Vehículos	38.385,64
Seguro Transporte	8.628,50
Seguro de Responsabilidad Civil	114,86
Seguro Equipo Maquinaria Contratistas	561,63
Seguro Fidelidad	717,75
Seguro Accidentes Personales	8.314,54
Seguro de Dinero y Valores	803,55
Seguro de Rotura Maquinaria	20.647,08
Seguro Equipo Electrónico	2.152,86
Seguro contra Robo	2.592,86
Seguro contra Incendios	24.300,56
TOTAL:	107.219,83

Estos valores se verificaron con las respectivas pólizas de Seguros de la compañía Aseguradora Seguros Equinoccial, se renovó para un año.

2. A continuación detallamos los valores presentados al 31 de diciembre del 2017, en la cuenta Anticipo Proveedores un valor de USD\$ 52.298,76, se compone de Proveedores Locales con un valor de USD\$ 11.764,52 y Proveedores del Exterior por la cantidad de USD\$ 40.534,24, como se muestra a continuación:

CÓDIGO PROVEEDOR	NOMBRE DEL PROVEEDOR LOCAL	SALDO AL 31-12-2017
PN.SER.000242	CONCESIONARIA DEL GUAYAS CONCEGUA SA	\$ 308,00
PN.MAT.000122	PERFILPLAST DEL ECUADOR SA	\$ 567,07

PN.MAT.000618	SANCHEZ CARRANZA FREDDY MAURICIO	\$ 1.345,80
PN.MAT.000637	PARRA ALDAS SYLVIA MAGDALENA	\$ 1.087,02
PN.MAT.000630	CAICEDO BUSTAMANTE RUBEN	\$ 400,00
PN.MAT.000014	FAIRISLITORAL CA	\$ 6.665,03
PN.MAT.000501	GONZALEZ DIAZ PAUL ANDERSSON	\$ 1.391,60
TOTAL ANTICIPOS PROVEEDORES LOCALES:		\$ 11.764,52

CÓDIGO PROVEEDOR	NOMBRE DEL PROVEEDOR DEL EXTERIOR	SALDO AL 31-12-2017
PE.KERAGLAS	KERAGLASS ENGINEERING SRL	\$ 8.976,77
PE. BOTTERO	BOTTERO	\$ 11.165,41
PE.CARBONE	CARBONE	\$ 37,04
PE.RELOJES CE	RELOJES CENTENARIO	\$ 3.472,50
PE.SPHINX	SPHINX GLASS	\$ 10.000,00
PE.GLASSM	GLASSM	\$ 2.092,31
PE.HANGZHOU	HANGZHOU ZHJIANG SILICONE	\$ 650,00
PE. POLYTRON	POLYTRON TECHNOLOGIES	\$ 3.209,21
PE.THE FLETCH	THE FLETCHER TERRY COMPANY	\$ 931,00
TOTAL ANTICIPOS PROVEEDORES DEL EXTERIOR:		\$ 40.534,24

Saldos verificados que guardan conformidad con los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.

NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACIÓN
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	0,00	0,00	0,00
CREDITO TRIBUTARIO I.R. A FAVOR DE LA EMPRESA	163.715,50	129.854,92	33.860,58
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	32.173,92	40.279,62	-8.105,70
CREDITO TRIBUTARIO IR AÑOS ANTERIORES	456.804,77	687.520,43	-230.715,66
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	652.694,19	857.654,97	-204.960,78

Los saldos presentados en la cuenta Activos por Impuestos Corrientes guardan conformidad con los anexos recibidos.

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACIÓN
TERRENOS	987.380,71	987.380,71	0,00

EDIFICIOS	3.759.393,59	3.759.393,59	0,00
MUEBLES Y ENSERES	119.304,67	106.417,80	12.886,87
MAQUINARIA Y EQUIPO	11.274.900,07	10.887.272,33	387.627,74
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	768.688,19	687.217,17	81.471,02
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	989.167,43	804.355,30	184.812,13
(-) DEPREC. ACUM. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-10.839.943,57	-9.919.975,39	-919.968,18
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7.058.891,09	7.312.061,51	-253.170,42

Los Bienes registrados como Activos en Propiedad Planta y Equipo se encuentran valorizados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada. Las depreciaciones han sido determinadas bajo el método de línea recta, en función de la vida útil de los bienes, y guardan conformidad con los anexos presentados.

NOTA 9. PASIVO CORRIENTE

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACIÓN
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (PROVEEDORES)	420.711,03	755.659,69	-334.948,66
PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS	420.711,03	755.659,69	-334.948,66
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS	1.252.561,09	1.498.269,41	-245.708,32
PROVEEDORES LOCALES	500.776,70	776.532,98	-275.756,28
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	751.784,39	721.736,43	30.047,96
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	787.895,14	789.129,65	-1.234,51
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	787.895,14	789.129,65	-1.234,51
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	288.506,08	419.734,97	-131.228,89
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	77.729,80	208.254,89	-130.525,09
OBLIGACIONES PATRONALES CON EL IESS	77.591,10	83.693,47	-6.102,37
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	133.185,18	127.786,61	5.398,57
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	148.477,44	334.735,27	-186.257,83
PRÉSTAMO POR PAGAR FAICOMEX	148.477,44	334.735,27	-186.257,83
ANTICIPO DE CLIENTES	456.565,16	450.279,28	6.285,88
ANTICIPO DE CLIENTES	456.415,16	448.849,45	7.565,71
ANTICIPO NO IDENTIFICADOS	150,00	1.429,83	-1.279,83
PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	18.732,98	21.336,00	-2.603,02
JUBILACIÓN PATRONAL	18.732,98	21.336,00	-2.603,02
OTROS PASIVOS CORRIENTES	183.244,40	189.400,57	-6.156,17
SUELDOS POR PAGAR	178.116,48	184.696,35	-6.579,87
FONDO COMUN ASEFA	5.127,92	4.704,22	423,70
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.556.693,32	4.458.544,84	-901.851,52

El grupo de Pasivos Corrientes son obligaciones a corto plazo, las mismas que son canceladas dentro de los plazos convenidos. Los saldos que componen este conjunto de cuentas contables guardan conformidad con los anexos.

Dentro del grupo Obligaciones con Instituciones Financieras tenemos 11 AVALES al exterior, por las compras que se realizan a Colombia al proveedor Vidrio Andino, garantías que se renueva cada 90 días.

En el grupo Cuentas por pagar Relacionadas, a la compañía FAICOMEX C.A., refleja un préstamo de USD\$ 550.000,00; la fecha de emisión fue el 02 de noviembre del 2.015, a una tasa de interés del 7% anual, para 36 meses plazo, al 31 de diciembre del 2017 el saldo del capital es de USD\$ 148.477,44

NOTA 10. PASIVOS NO CORRIENTES

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACIÓN
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1.230.076,07	1.371.524,55	-141.448,48
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA J.H.J.V.	676.496,99	757.278,78	-80.781,79
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA T.D.A.	553.579,08	614.245,77	-60.666,69
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.230.076,07	1.371.524,55	-141.448,48

Las Obligaciones de Largo Plazo, son mayores a doce meses, sus saldos aguardan conformidad con los Estados Financieros y los anexos presentados.

NOTA 11. PATRIMONIO

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACIÓN
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	300.000,00	300.000,00	0,00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	300.000,00	300.000,00	0,00
RESERVAS	1.253.077,66	1.253.077,66	0,00
RESERVA LEGAL	98.022,57	98.022,57	0,00
RESERVA LEGAL	98.022,57	98.022,57	0,00
RESERVA DE CAPITAL	1.155.055,09	1.155.055,09	0,00
RESERVA DE CAPITAL	1.155.055,09	1.155.055,09	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS	6.043.044,35	6.066.731,89	-23.687,54
GANANCIAS ACUMULADAS (UTILIDAD NO DISTRIBUIDA)	4.651.713,16	4.675.400,70	-23.687,54
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	4.651.713,16	4.675.400,70	-23.687,54

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN NIIF	1.391.331,19	1.391.331,19	0,00
AJUSTE POR ADPCIÓN NIIF	1.391.331,19	1.391.331,19	0,00
TOTAL PATRIMONIO	7.596.122,01	7.619.809,55	-23.687,54

Los saldos guardan conformidad con los estados financieros, al 31 de diciembre del 2017.

NOTA 12. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACIÓN
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTA DE BIENES	19.269.906,84	18.068.340,85	1.201.565,99
VENTAS NETAS LOCALES	17.278.182,18	15.011.621,57	2.266.560,61
VENTAS LINEA BLANCA	8.216.384,73	6.836.739,15	1.379.645,58
VENTAS LINEA LAMINADO	4.084.553,50	3.771.376,89	313.176,61
VENTAS LINEA ARQUITECTÓNICA	4.241.670,07	3.836.717,01	404.953,06
VENTA LINEA INSULADO	735.573,88	566.788,52	168.785,36
EXPORTACION DE BIENES	1.991.724,66	3.056.719,28	(1.064.994,62)
EXPORTACION DE BIENES	1.991.724,66	3.056.719,28	(1.064.994,62)
ARRIENDOS	120.000,00	-	120.000,00
ARRIENDOS	120.000,00	-	120.000,00
DESCUENTOS EN VENTAS	(639.053,65)	(623.603,71)	(16.449,94)
DESCUENTOS EN VENTAS	(29.051,74)	(623.603,71)	(594.551,97)
DEVOLUCIONES EN VENTAS LINEA BLANCA	(214.084,08)	-	(214.084,08)
DEVOLUCIONES EN VENTAS LINEA ARQUITECTÓNICA	(157.073,90)	-	(157.073,90)
DEVOLUCIONES EN VENTAS LINEA BLANCA	(227.800,89)	-	(227.800,89)
DEVOLUCIONES EN VENTAS LINEA BLANCA	(10.903,97)	-	(10.903,97)
DEVOLUCIONES EN VENTAS LINEA BLANCA	(139,07)	-	(139,07)
OTROS INGRESOS	63.687,15	122.207,41	(58.520,26)
OTROS INGRESOS	63.687,15	122.207,41	(58.520,26)
TOTAL INGRESOS	18.814.540,34	17.566.944,55	1.247.595,79

Los ingresos durante el año auditado se presentaron de Enero a Mayo con tarifa 14% y desde el mes de Junio a Diciembre 2017, volvió a tarifa 12%, normalizando y regularizando el mercado interno a nivel nacional.

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACIÓN
COSTOS	12.586.822,77	12.172.544,69	414.278,08
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	7.100.937,65	6.678.090,82	422.846,83
MATERIA PRIMA UTILIZADA	7.100.937,65	6.678.090,82	422.846,83
(+) INVENTARIO INICIALMATERIA PRIMA	1.410.428,00	1.330.567,00	79.861,00

(+) COMPRAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	855.534,82	925.783,95	(70.249,33)
(+) IMPORTACIONES MATERIA PRIMA	6.199.523,03	5.872.214,87	327.308,16
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	(1.249.035,00)	(1.410.428,00)	161.393,00
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS	383.837,00	343.790,00	40.047,00
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTO TERMINADO	(499.350,00)	(383.837,00)	(115.513,00)
COSTOS DE PRODUCCIÓN	5.485.885,12	5.494.463,87	(8.568,75)
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	1.710.016,24	1.654.989,39	55.025,85
SUELdos REM. M.O.D.	1.143.930,96	1.153.329,89	(9.398,93)
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL MOD	227.719,88	194.666,38	33.053,50
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIACIONES	244.897,16	235.223,45	9.673,71
SUELdos M.O.D. DURAN	66.288,73	51.869,16	14.419,57
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL MOD DURAN	10.329,95	10.631,25	(301,30)
BENEFICIOS SOCIALES MOD DURAN	16.848,56	9.269,26	7.579,30
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	856.748,12	842.621,55	14.126,57
SUELdos Y DEMÁS REMUNERACIONES M.O.I.	620.202,27	614.718,29	5.483,98
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	128.217,43	125.687,33	2.530,10
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIACIONES	108.328,42	102.215,93	6.112,49
REPUESTOS	421.254,42	536.868,61	(115.614,19)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	204.104,79	247.422,36	(43.317,57)
SEGUROS Y REASEGUROS(PRIMAS Y CESIONES)	67.682,23	84.478,25	(16.796,02)
TRANSPORTE	43.384,00	46.702,00	(3.338,00)
ECONOMATO	83.717,98	68.232,26	15.485,72
SERVICIOS PÚBLICOS	1.010.659,75	949.357,44	61.302,31
DEPRECIACIONES	829.883,22	845.669,55	(15.676,33)
SEGURIDAD INDUSTRIAL	32.129,30	20.120,05	12.009,25
SUMINISTROS Y MATERIALES	226.326,07	198.102,41	28.223,66
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN	4.383.601,60	4.156.964,34	226.647,26
GASTOS DE VENTAS	2.658.796,23	2.440.082,85	218.713,38
SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNERAC. MATRIZ	168.750,75	161.542,51	7.208,24
SUELdos VENTAS MATRIZ	121.577,00	115.296,35	6.280,65
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL MATRIZ	24.631,50	24.212,58	418,92
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIACIONES MATRIZ	22.542,25	22.033,58	508,67
SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNERAC. FAIRIS QUITO	131.332,95	143.630,17	(12.297,22)
SUELdos VENTAS FAIRIS QUITO	95.828,20	104.920,22	(9.092,02)
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL FAIRIS QUITO	19.264,67	21.828,73	(2.564,06)
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIACIONES QUITO	16.240,08	16.881,22	(641,14)
SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNERAC. CUENCA	114.910,89	122.253,56	(7.342,67)
SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNERAC. FAIRIS CUENCA	83.720,00	89.273,00	(5.553,00)
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL FAIRIS CUENCA	17.541,24	18.409,86	(868,62)
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIACIONES CUENCA	13.649,65	14.570,70	(921,05)
SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNERAC. RIOBAMBA	15.057,34	17.688,72	(2.631,38)
SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNERAC. FAIRIS RIOBAMBA	10.561,19	12.321,67	(1.760,48)
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL FAIRIS RIOBAMBA	2.020,70	2.875,47	(654,77)
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIACIONES RIOBAMBA	2.475,45	2.491,58	(16,13)
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS PERSONAS	2.228.744,30	1.994.967,69	233.776,41

HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS PERSONAS	127.903,71	168.766,13	(40.862,42)
SERVICIOS COMEDOR	6.014,77	5.978,56	36,21
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	87.308,64	29.799,14	57.509,50
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	388.977,20	368.806,84	20.170,36
COMISIONES (COMISIÓN A SOCIEDADES)	240.000,00	340.000,00	(100.000,00)
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	177.897,55	146.104,32	31.793,23
COMBUSTIBLE	52.827,09	48.623,75	4.203,34
LUBRICANTES	9.677,82	-	9.677,82
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	13.226,33	30.459,45	(17.233,12)
VIGILANCIA	174.096,51	183.828,80	(9.732,29)
GASTOS DE VIAJE	18.075,90	17.160,46	915,44
SERVICIOS PÚBLICOS	43.645,77	64.691,67	(21.045,90)
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	1.359,96	9.463,56	(8.103,60)
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	276.364,00	116.915,22	159.448,78
MANTENIMIENTO	52.427,43	53.054,71	(627,28)
MOVILIZACIÓN VEHÍCULOS	8.346,66	4.486,45	3.860,21
HOSPEDAJE	6.728,17	3.544,53	3.183,64
ADECUACIONES	42.955,35	5.490,18	37.465,17
FLETES Y ACARREOS	221.477,36	142.980,29	78.497,07
SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	29.995,75	22.566,25	7.429,50
OTROS GASTOS	235.703,86	230.832,68	4.871,18
CAPACITACIONES	13.734,47	1.414,90	12.319,57
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1.423.407,90	1.413.899,71	9.508,19
SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNERAC.	485.041,30	443.693,78	41.347,52
SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNERAC.	353.097,73	322.984,41	30.113,32
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	70.674,67	66.465,10	4.209,57
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIACIóNES	61.268,90	54.244,27	7.024,63
SUELdos VARIOS HC	-	33.162,87	(33.162,87)
SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNERAC.	-	23.781,72	(23.781,72)
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	-	5.040,06	(5.040,06)
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIACIóNES	-	4.341,09	(4.341,09)
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS PERSONAS	722.107,42	716.470,92	5.636,50
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5.697,00	5.444,60	252,40
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	32.285,97	33.503,95	(1.217,98)
GASTOS MÉDICOS	1.604,40	2.147,62	(543,22)
SERVICIOS PÚBLICOS	5.800,32	6.883,55	(1.083,23)
DEPRECIACIONES	170.871,49	172.592,42	(1.720,93)
GASTOS FINANCIEROS	103.427,05	126.864,53	(23.427,48)
INTERESES	39.884,72	47.170,36	(7.485,64)
COMISIONES	63.742,33	79.684,17	(15.941,84)
GASTOS NO OPERACIONALES	197.970,42	176.117,25	21.853,17
GASTOS NO OPERACIONALES	197.970,42	176.117,25	21.853,17
TOTAL COSTOS Y GASTOS	16.970.424,37	16.329.499,03	640.925,34
RESULTADO DEL PERÍODO:	1.844.116,97	1.237.446,62	606.670,45

C.P.A. DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO. SC-RNAE-220. SEPS-DINASEC-CA-2016-132
Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032856 446. Quito: Tel.: 023 194 292 Cel.: 0999039568 - 0991413500.

En resumen los saldos presentados en los ingresos, costos y gastos en nuestra opinión son razonables.

NOTA 13. LOS ESTADOS DE LOS FLUJOS DEL EFECTIVO Y CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

La administración presentó los Estados Financieros: Evolución del Patrimonio, y el Estado de Flujos del Efectivo y este último documento bajo el método directo, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.
