

***AUDITORIA EXTERNA
ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2001
FAIRIS C..A.***

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

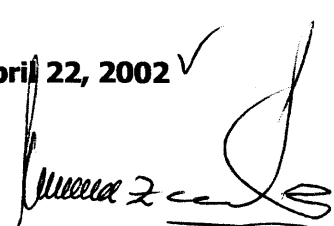
A los Señores Accionistas de FAIRIS C. A. :

He auditado el balance general de **FAIRIS C.A.** al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con ~~normas de auditoría~~ **normas de auditoría generalmente aceptadas** en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los **principios de contabilidad utilizados** y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FAIRIS C.A.** al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con **principios de contabilidad generalmente aceptados** en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Abril 22, 2002 ✓


C.P.A. Paúl Álvarez Molina
Reg. SC-RNAE # 411
Reg. FNCE No. 29.524

FAIRIS C.A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

ACTIVOS	Notas	
CORRIENTES		
Caja y equivalentes de caja	3	13
Inversiones temporales		2
Cuentas por cobrar comerciales	4	446
Inventarios	5	585
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	79
Total activos corrientes		1,125
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	7	2,184
OTROS ACTIVOS		31
Total Activos		3,340

Ver notas a los estados financieros

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CORRIENTES

Sobregiros bancarios		31
Cuentas por pagar proveedores	8	931
Cobros anticipados	9	111
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	10	214

Total pasivos corrientes **1,287**

LARGO PLAZO

Jubilación patronal		17
---------------------	--	----

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social		20
Aportes para futura capitalización		249
Reserva de capital		1,161
Reservas legal		6
Utilidades retenidas		314
Utilidades del ejercicio		286

Patrimonio de los Accionistas **2,036**

Total Pasivos y Patrimonio **3,340**

Ver notas a los estados financieros

FAIRIS C.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

VENTAS NETAS	3,741
COSTO DE VENTAS	2,951
MARGEN BRUTO	790
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	
Gastos de ventas	186
Gastos de administración	322
Total	508
UTILIDAD DE OPERACIONES	282
OTROS GASTOS (INGRESOS)	
Gastos financieros	20
Otros gastos	7
Ingresos diversos	(27)
Intereses bancarios	(4)
Total	(4)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	286

Ver notas a los estados financieros

FAIRIS C.A.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,001**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

Descripción	Capital Social	Aportes Fut.Cap.	Reserva legal	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas	Utilidad Ejercicio	Total
Saldos al 01/01/2001	20	240	6	1,161	314	-	1,741
Transferencias							-
Incremento		9					9
Utilidad del ejercicio						286	286
Saldos al 31/01/2001	20	249	6	1,161	314	286	2,036

FAIRIS C.A.

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de Clientes	3,907
Pagado a proveedores y empleados	(3,384)
Intereses pagados	(20)
Intereses ganados	4
Otros ingresos neto	20
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	527

EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de activos	(771)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(771)

EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Sobregiro bancario	31
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	31

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Disminución neta durante el año	(213)
Comienzo del año	226
Efectivo neto al final del año	13

FAIRIS C.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad neta	286
---------------	-----

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo
Neto utilizado en actividades de operación:**

Depreciación de propiedad planta y equipo	262
Provisión cuentas incobrables	(7)
Jubilación patronal	17

Cambios en activos y pasivos

Cuentas por cobrar comerciales	173
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(17)
Inventarios	(324)
Otros activos	(15)
Cuentas por pagar	75
Cobros anticipados	111
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(43)
Aportes futura capitalización	9

Efectivo neto proveniente de actividades de Operación	527
--	------------

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

FAIRIS C.A. está constituida en el Ecuador y su actividad principal es la fabricación y comercialización de vidrio templado y accesorios de aluminio.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos y Costos por Ventas - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

Valuación de Inventarios: - Al costo de adquisición que no excede al valor de mercado, como sigue:

Productos procesados: materia prima e insumos directos, al costo actualizado al 31 de diciembre de 2001 incurrido en la última producción.

Productos adquiridos: materia prima y productos terminados importados, al costo de las últimas adquisiciones al 31 de diciembre de 2001.

Importaciones en tránsito: A su costo de adquisición.

Valuación de Propiedades y Equipo - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles y enseres y maquinaria, 5 para vehículos y equipos de computación y 20 para edificios.

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta - Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento.

3. CAJA, BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES

Un resumen de caja y equivalentes de caja es como sigue:

(en miles de U. S. D.)

Caja chica
Depósitos a la vista en bancos

2
11

Total

13

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

(en miles de U. S. D.)

Clientes locales
- Reserva cuentas incobrables

471
(25)

Total

446

5. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

(en miles de U. S. D.)

Productos terminados
Materias primas y materiales
Importaciones en tránsito

114
443
28

Total

585

6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

(en miles de U. S. D.)

Anticipo impuesto a la renta
Impuesto a la renta retenido
Empleados
Anticipo a proveedores
Otras cuentas por cobrar

8
34
15
17
5

Total

79

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

(en miles de U. S. D.)

Terrenos
Construcciones en curso
Edificios
Maquinaria y equipos
Muebles y enseres
Equipo de oficina
Vehículos

13
55
368
3,453
59
53
415

Total

4,416

Menos depreciación acumulada

(2,232)

Propiedad, planta y equipo ,neto

2,184

8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

(en miles de U. S. D.)

Proveedores Locales
Proveedores del exterior

562
369

Total

931

9. COBROS ANTICIPADOS

Un resumen de cobros anticipados es como sigue:

(en miles de U. S. D.)

Anticipo de clientes
Anticipos varios

109
2

Total

111

10. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

(en miles de U. S. D.)

Provisiones sociales	32
Prestamos accionistas	178
Otras cuentas por pagar	4
Total	214

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL INFORME
DE AUDITORIA EXTERNA**

No : SC.ICA.UCIV.02.233
FECHA: 02-09-02

COMPAÑIA: FAIRIS C.A.
EXPEDIENTE. No. 14539
ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social
REPRESENTANTE LEGAL: JORGE JARAMILLO
DOMICILIO: AMBATO
DIRECCION: PASAJE VERDE LOMA
TELEFONO: 850-738 FAX: 849-452

SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑIAS

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:
PAUL ALEJANDRO ALVAREZ MOLINA CONTADOR PUBLICO
AUTORIZADO
DIRECCION : SALCEDO
TELEFONO:
ASUNTO: Análisis Informe de auditoria Externa correspondiente al ejercicio económico 2.001.

RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO: El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.

PREPARADO POR: (F): FECHA: 2-09-02

ING. EDISON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL

PREPARADO POR: (F): FECHA: 2-09-02

DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO

S E C C I O N I

02 - 233

1 DICTAMEN

- 1.1 DIRIGIDO A: Señores MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE **FAIRIS C.A.**
- 1.2 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN, AMBATO 22 DE ABRIL DEL 2002
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS 2.001
- 1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDIENTE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES SÍ (x) ()
- 1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:
- ESTADO DE SITUACION SÍ (x) NO ()
 - ESTADO DE RESULTADOS SI (x) NO ()
 - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO SÍ (x) NO ()
 - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SÍ (X) NO ()
- 1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES. SÍ (x) NO ()
- 1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADOS. SÍ (x) NO ()
- 1.8 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXCEPTO DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO. SÍ (x) NO ()
- 1.9 - DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:
- EXAMEN A BASE EN PRUEBAS DE EVIDENCIA SÍ (x) NO ()
 - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION. SÍ (x) NO ()
 - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS. SÍ (x) NO ()
- 1.10 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION SÍ (x) NO ()
- 1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD: SÍ (x) NO ()
- 1.12 No. DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS: SÍ (x) NO ()
- 1.13 No. DE LICENCIA PROFESIONAL SÍ (x) NO ()

2. SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS

- | | |
|---|--------------|
| 2.1 - ESTADO DE SITUACION | SÍ (x) NO () |
| 2.2 . ESTADO DE RESULTADOS | SÍ (x) NO () |
| 2.3 . ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO | SÍ (x) NO () |
| 2.4 . ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO | SÍ (X) NO () |

3.- EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SÍ (x) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN LO ESTIPULADO EN EL PARAGRAFO III DEL ARTICULO 20 DE LA RESOLUCION No. 02.Q.ICI.008 DE 23 DE ABRIL DE 2.002.

SÍ (x) NO ()

- **PRINCIPALES POLITICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES** SÍ (x) NO ()
- **PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS.** SÍ () NO (x)
- **INVERSIONES EN COMPAÑÍAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES.** SÍ () NO ()np

INDICANDO:

- | | |
|--------------------------------------|-------------|
| PORCENTAJE | SÍ () NO () |
| VALOR EN LIBROS | SÍ () NO () |
| VALOR NOMINAL | SÍ () NO () |
| VALOR PROPORCIONAL | SÍ () NO () |
| DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO | SÍ () NO () |

3 CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTRAS DE IGUAL ESPECIE REALIZADAS CON TERCEROS.

SÍ () NO (x)

- **ACTIVOS FIJO:** SÍ () NO ()
 - MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO: SÍ () NO ()
 - PORCENTAJES DE DEPRECIACION: SÍ () NO ()
- **COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO:** SÍ () NO ()

DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN:

SÍ ☐ NO ☐

TASAS EFECTIVAS DE INTERES:

SÍ ☐ NO ☐

- MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS 5 AÑOS.

SÍ ☐ NO ☐

- SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE:

SÍ ☐ NO ☐

MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES; IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS.

SÍ ☒ NO ☐

- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVO CONTINGENTES SÍ ENCUENTREN O NO REGISTRADOS

SÍ ☒ NO ☐

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ.

SÍ ☐ NO ☐ np

- COMENTARIOS SOBRE LOS ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS.

SÍ ☒ NO ☐

- 4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

SÍ ☒ NO ☐

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

1. - El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.
 2. - Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.
 3. - Existe coincidencia entre las cifras totales del balance auditado y el presentado por la compañía.
-

S E C C I O N II

ANALISIS DE LA OPINION

1. - DICTAMEN LIMPIO (análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

El auditor indica:

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FAIRIS C.A. al 31 de Diciembre del 2001 el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2. - OPINION FAVORABLE CON SALVEDADEES (análisis y comentarios de la razonabilidad de la opinión).

El auditor indica:

CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES

INTERNAS.-

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía "**FAIRIS C.A.**", cortados al 31 de diciembre del 2.001, se colige lo siguiente:

1. - El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.
2. - Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.
3. - De la comparación efectuada entre los estados financieros auditados y los presentados por la compañía, se establece que se registran diferencias entre sus cifras totales.

EXTERNAS

Ninguna. /-

C.P.A. PAUL ALEJANDRO ALVAREZ MOLINA
AUDITOR EXTERNO

Oficio AUD-23-FA

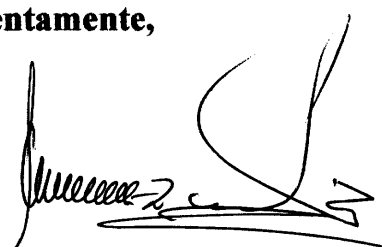
Ambato, 25 de Abril del 2002

Señores
Intendencia de Cías Ambato
Presente

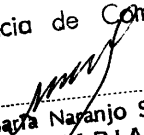
De mi consideración:

Mediante la presente remito a ustedes el Informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros del año 2001 de la Empresa FAIRIS C.A.. . expediente No. 14539, y dar cumplimiento a su requerimiento.

Atentamente,


C.P.A. Paul Alejandro Alvarez Molina
SC-RNAE No. 411
FNCE No. 29.524

Superintendencia de Compañías


Inés María Naranjo S.
SECRETARIA

25 ABR. 2002