

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

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

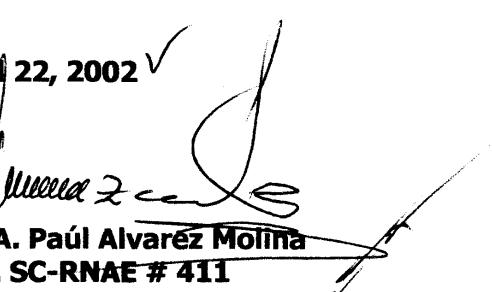
**A los Señores Accionistas de FAIRIS C. A. :**

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 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 Alvarez 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
Inversiones temporales	2
Cuentas por cobrar comerciales	4
Inventarios	5
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	6

**Total activos corrientes**

13

2

446

585

79

1,125**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO**

7

2,184

**OTROS ACTIVOS**

31

**Total Activos**

3,340

3.

Ver notas a los estados financieros

## **PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

### **CORRIENTES**

Sobregiros bancarios	31
Cuentas por pagar proveedores	8
Cobros anticipados	9
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	10
	<hr/>
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,287</b>

### **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
	<hr/>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>2,036</b>

**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)

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

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	<b>20</b>	<b>240</b>	<b>6</b>	<b>1,161</b>	<b>314</b>	-	<b>1,741</b>
Transferencias							-
Incremento		<b>9</b>					<b>9</b>
Utilidad del ejercicio						<b>286</b>	<b>286</b>
Saldos al 31/01/2001	<b>20</b>	<b>249</b>	<b>6</b>	<b>1,161</b>	<b>314</b>	<b>286</b>	<b>2,036</b>

**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
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>527</b>

**EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adquisición de activos	(771)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(771)</b>

**EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Sobregiro bancario	31
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>31</b>

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

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

**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	2
Depósitos a la vista en bancos	11
<b>Total</b>	<b>13</b>

### **4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	(en miles de U. S. D.)
Clientes locales	471
- Reserva cuentas incobrables	(25)
<b>Total</b>	<b>446</b>

### **5. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	(en miles de U. S. D.)
Productos terminados	114
Materias primas y materiales	443
Importaciones en tránsito	28
<b>Total</b>	<b>585</b>

### **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	8
Impuesto a la renta retenido	34
Empleados	15
Anticipo a proveedores	17
Otras cuentas por cobrar	5
<b>Total</b>	<b>79</b>

## 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	(en miles de U. S. D.)
Terrenos	13
Construcciones en curso	55
Edificios	368
Maquinaria y equipos	3,453
Muebles y enseres	59
Equipo de oficina	53
Vehículos	415
<b>Total</b>	<b>4,416</b>
Menos depreciación acumulada	( 2,232)
<b>Propiedad, planta y equipo ,neto</b>	<b>2,184</b>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

(en miles de U. S. D.)

Proveedores Locales	562
Proveedores del exterior	369
<b>Total</b>	<b>931</b>

## 9. COBROS ANTICIPADOS

Un resumen de cobros anticipados es como sigue:

(en miles de U. S. D.)

Anticipo de clientes	109
Anticipos varios	2
<b>Total</b>	<b>111</b>

#### **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
<b>Total</b>	<b>214</b>

---

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

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

**COMPAÑÍA:** 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. EDISSÓN MORALES TOBAR  
ESPECIALISTA DE CONTROL

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

DR. PAUL OCANA SORIA  
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO

02 - 233

**1 DICTAMEN**

- 1.1 DIRIGIDO A: Señores MIENBROS 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 AUDTORES EXTERNOS INDEPENDIENTES SÍ (x) ( )
- 1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:
- ESTADO DE SITUACION SÍ (x) NO ( )
- ESTADO DE RESULTADOS SÍ (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 AUDTORES 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) N0 0
2.2 . ESTADO DE RESULTADOS	SÍ (x) N0 0
2.3 . ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	SÍ (x) N0 0
2.4 . ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO	
	SÍ (X) N0 0

**3.- EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**SÍ (x) N0 0**

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) N0 0

- PRINCIPALES POLITICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES SÍ (x) N0 0
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS. SÍ () N0 (x)
- INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES. SÍ () N0 (0np)

INDICANDO:

PORCENTAJE	SÍ () N0 0
VALOR EN LIBROS	SÍ () N0 0
VALOR NOMINAL	SÍ () N0 0
VALOR PROPORCIONAL	SÍ () N0 0
DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO	SÍ () N0 0

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

SÍ () N0 (x)

- ACTIVOS FIJO: SÍ () N0 0
- MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO: SÍ () N0 0
- PORCENTAJES DE DEPRECIACION: SÍ () N0 0
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO: SÍ () N0 0

REPUBLICA DEL ECUADOR  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN:

SÍ 0 NO 0

TASAS EFECTIVAS DE INTERES: SÍ 0 NO 0

- MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS 5 AÑOS. SÍ 0 NO 0
- SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE: SÍ 0 NO 0

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

SÍ (x) NO 0

- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVO CONTINGENTES SÉ ENCUENTREN O NO REGISTRADOS SÍ (x) NO 0

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

SÍ 0 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 (x) NO 0

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

SÍ (X) NO 0

**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 divultan 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 SALVEDADES** (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 divultan 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. Paúl Alejandro Alvarez Molina**  
**SC-RNAE No. 411**  
**FNCE No. 29.524**

Superintendencia de Compañías

Inés María Naranjo S.  
SECRETARIA

25 ABR. 2002