DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de **FAIRIS C.A.**

1. He auditado los Balances Generales de **FAIRIS C.A. al 31 de diciembre del 2002 y** 2001, los correspondientes Estados de Resultados, Evoluciones del Patrimonio y **Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas.** Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi **responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados** en los resultados de mis exámenes.

2. **Mi auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría.** Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de **obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores** importantes. Una auditoría incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que **respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros.** Una auditoría incluye también una apreciación de los Principios de Contabilidad **aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como** también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. **Creemos que mi auditoría me proporciona un fundamento razonable para expresar** mi opinión.

3. En mi opinión los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **FAIRIS C.A.** al 31 de diciembre del 2002 y 2001, los resultados de sus operaciones, las evoluciones del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Quito, 24 de abril de 2003

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

FAIRIS C.A.

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2002	2001
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible	3	77	15
Clientes	4	291	446
Empleados		12	15
Otras Cuentas por Cobrar		5	22
Pagos Anticipados	5	56	42
Inventarios	6	686	585
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**1,127**	**1125**
ACTIVOS FIJOS			
Activos No Depreciables	7	530	68
Activos Depreciables	8	4,770	4348
Depreciación Acumulada	8	-2,574	-2232
TOTAL ACTIVOS FIJOS		**2,726**	**2184**
OTROS ACTIVOS		**14**	**31**
TOTAL ACTIVOS		**3,867**	**3340**

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Jorge Luis Jaramillo Dávalos
Gerente General

Dra. C.P.A. Jeannette Urrutia
Contadora General
CPA Reg. No. 24.868

FAIRIS C.A.

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVOS	Notas	2002	2001
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros Bancarios		0	31
Proveedores	9	1,066	931
Pasivos Acumulados		63	32
Prèstamos Accionistas	10	141	178
Instituciones Financieras	11	266	0
Anticipo Clientes	12	82	109
Otras Cuentas por Pagar		8	6
Total pasivos Corriente		**1,626**	**1,287**
OBLIGACIONES LARGO PLAZO			
Jubilaciòn Patronal		17	17
Instituciones Financieras Largo Plazo	11	20	0
TOTAL OBLIGACIONES LARGO PLAZO		**37**	**17**
TOTAL PASIVOS		**1,663**	**1,304**
PATRIMONIO			
Capital Social	13	20	20
Aportes Futuras Capitalización		473	249
Reserva Legal	14	10	6
Reserva de Capital	15	1,161	1,161
Resultados Acumulados		486	314
Pérdida Neta del Ejercicio 2002 y 2001		54	286
TOTAL PATRIMONIO		**2,204**	**2,036**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**3,867**	**3,340**

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Jorge Luis Jaramillo Dávalos
Gerente General

Dra. C.P.A. Jennette Urrutia
Contadora General
C.P.A. Reg. No. 24.868

FAIRIS C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	2002	2001
Ventas	3,493	3,741
Menos: Costo de Ventas	-2,701	-2,951
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**792**	**790**
Gastos Generales y Ventas	-368	-186
Gastos de Administración	-386	-322
UTILIDAD OPERACIONAL	**38**	**282**
Más: Ingresos No Operacionales	83	31
Menos: Egresos No Operacionales	-67	-27
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2002 Y 2001	**54**	**286**

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Jorge Luis Jaramillo Dávalos
Gerente General

Dra. C.P.A. Jeannette Urrutia
Contadora General
CPA Reg. No. 24.868

FAIRIS C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2002 y 2001
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	2002	2001
Resultado del Ejercicio	54.00	286
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de caja usado en actividades de operación		
Depreciaciones	349.00	282
Amortización	3.00	-7
Jubilación Patronal	-	17
Dividendos	110.00	0
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de tr	**516.00**	**568.00**
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación		
Cuentas por Cobrar	155.00	173
Inventarios	(101.00)	-324
Pagos Anticipados	(14.00)	-17
Otras Cuentas por Cobrar	20.00	-15
Cargos Diferidos	14.00	111
Proveedores	(135.00)	75
Otros cuentas por pagar	(6.00)	0
Documentos por Pagar	(2.00)	-41
Caja neta Provista de Operaciones	**(69.00)**	**(38.00)**
Efectivo Neto utilizado en actividades de operación	**447.00**	**520.00**
FLUJO DE CAJA USADA POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adiciones Activos	(391.00)	-771
Caja neta Provista Por Actividades de Inversión	**(391.00)**	**(771.00)**
FLUJO DE CAJA USADA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Sobregiro Bancario	31.00	31
Obligaciones Con Instituciones Financieras	(249.00)	0
Aportes Accionistas	224.00	9
Caja neta Provista Por Actividades de Financiamiento	**6.00**	**40.00**
Aumento Neto en el Efectivo	62.00	(211.00)
Saldo de Efectivo al Principio de año	15.00	226.00
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**77.00**	**15.00**

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

FAIRIS C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2002 y 2001
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	2002	2001
CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	3,338.00	3907
Pago a proveedores y empleados	-2,277.00	-2883
Gastos de Administración	-630.00	-508
Ingresos No Operacionales	83.00	20
Egresos No Operacionales	-67.00	-16
Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	0
Efectivo Neto proveniente de actividades de operación	**447.00**	**520.00**

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Jorge Luis Jaramillo Dávalos
Gerente General

Dra. C.P.A. Jeannette Urrutia
Contadora
C.P.A. Reg. No. 24.868

FAIRIS C.A.
ESTADOS DE EVOLUCIÒN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	Aportes Futuras Capitalizaciones	RESULTADO ACUMULADO	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001	20.00	6.00	1,161.00	249.00	314.00	288.00	2,036.00
Pago Dividendos						-110.00	-110.00
Transferencia Reserva Legal		4.00				-4.00	-
Transferencia a Resultados Acumulados					172.00	-172.00	-
Aportes de Accionistas				224.00			224.00
Resultado del Ejercicio						54.00	54.00
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002	20.00	10.00	1,161.00	473.00	486.00	54.00	2,204.00

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

Gerente General
Sr. Jorge Luis Jaramillo Dàvalos

Contadora
Dra. C.P.A. Jeannette L Urrutia

FAIRIS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2002 Y 2001

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

1.- IDENTIFICACION Y OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA.-

ANTECEDENTES Y OPERACIONES

FAIRIS C.A. es una compañía constituída en la República del Ecuador, su actividad principal e la fabricación y comercialización de vidrio templado y accesorios de aluminio.

ENTORNO ECONÓMICO

Con el propósito de mejorar la situación económica del país, en enero de 2000 el gobierno ecuatoriano decreta la dolarización de la economía del país; desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre de 2002, existen ciertos indicadores económicos que están afectando la recuperación económica del país, entre los más importantes están: la tasa de interés activa que se mantiene alta, el déficit que por segundo año consecutivo se presenta en la balanza comercial, y el gobierno central no ha tomado las medidas complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización; en lo referente a la tasa de inflación esta se ha reducido en estos tres años, en el año 2000 fue de 94%, en el año 2001 fue del 25% y en el año 2002 fue del 10%, los Estados Financieros tienen que ser leídos tomando estas circunstancias.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

BASE DE PRESENTACION

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2002 y 2001, han sido preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C.s), los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los criterios contables aplicados en estos períodos fueron:

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Durante este período no se procedió a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, de acuerdo a lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno que es del 1% anual.

INVENTARIOS

Para el año 2002 y 2001 los Inventarios de la compañía (materias primas, materiales, tintas y accesorios) se encuentran valorados bajo el método promedio ponderado; los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación hasta la liquidación de las mismas, estas existencias no exceden el precio de mercado al cierre del ejercicio.

PAGOS ANTICIPADOS

La compañía mantienen como práctica contable el registro en esta cuenta las retenciones en la fuente que han sido aplicadas a la compañía, así como el crédito tributario del (I.V.A).

ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, los Activos fijos no depreciables han sido valorados al costo histórico, este activo fijo puede ser revaluado conforme lo establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 12

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, los Activos Fijos Depreciables han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método línea recta en función de la vida útil de los bienes; de acuerdo a los porcentajes máximos establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

CARGOS DIFERIDOS

Los Cargos Diferidos Corresponden al Software utilizado por la Compañía, el que se amortiza en línea recta en un período de cinco años, los seguros contratados por la compañía los que se amortizan según el plazo de los contratos con las compañías de seguro.

PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES

La compañía efectúa la provisión de los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social(IESS), tales como Sobresueldos, Fondos de Reserva y 15% participación de los trabajadores.

IMPUESTO A LA RENTA

La tarifa del impuesto a la renta que se encuentra vigente es del 25% y de 15% si la compañías desea reinvertir sus utilidades.

3.- Disponible

Se refiere a:

Descripción	Saldo 31-12-02	Saldo 31-12-01
Cajas Chicas	*2.00*	2
Bancos	*75.00*	11
Inversiones	-	2
Total	***77.00***	***15.00***

4.- Clientes

El 100% de sus ventas se realizan en el mercado local, de las cuales se deduce la provisión para cuentas incobrables según el siguiente detalle:

Descripcón	Saldo 31-12-02	Saldo 31-12-01
Clientes Locales	306	471
Reserva Incobrables	-15	-25
Total	**291**	**446**

5.- Pagos Anticipados

Se refieren a:

Detalle	Saldo al 31-12-	Saldo al 31-12-2002
Retenciones en la Fuente	29.00	34.00
Crédito Tributario IVA	27.00	8.00
Total	**56.00**	**42.00**

6.- Inventarios

Se refieren a:

Detalle	Saldo al 31-12-2002	Saldo al 31-12-2001
Productos Terminados	113.00	114.00
Materias Primas y Materiales	494.00	443.00
Importaciones en Tránsito	79.00	28.00
Total	**686.00**	**585.00**

7.- Activos No Depreciables

Se refiere a:

Detalle	Saldo al 31-12-2002	Saldo al 31-12-2001
Terrenos	343.00	13.00
Construcciones en Curso	162.00	55.00
Maquinaria en Montaje	25.00	-
Total	**530.00**	**68.00**

8.- Activos Depreciables

Para el 2002 y 2001 todas las adquisiciones se encuentran valoradas al costo de adquisición ya dolarizado, el movimiento de los activos fijos al 31 diciembre de 2002 y 2001 es como sigue:

Las Depreciaciones son calculadas por el método de línea recta y afectadas directamente a los resultados de la compañía

Detalle	Saldo al 31-12-2002	Saldo al 31-12-2001
Edificios	635.00	368.00
Maquinaria y Equipos	3,549.00	3,453.00
Muebles y Enseres	59.00	59.00
Vehículos	65.00	415.00
Equipo de Oficina	462.00	53.00
Total Costo	**4,770.00**	**4,348.00**
Menos: Depreciación Acumulada	-2,574.00	-2,232.00
Total Activo Fijo Neto	**2,196.00**	**2,116.00**

9.- Proveedores

Corresponde a obligaciones que la compañía mantiene con proveedores locales como del exterior, los cuales se cancelarán los primeros meses del 2003, un resumen a continuación:

Detalle	Saldo 31-12-2002	Saldo 31-12-2001
Proveedores Locales	752.00	562.00
Proveedores del Exterior	314.00	369.00
Total	**1,066.00**	**931.00**

10.- Préstamos Accionistas

Son préstamos de accionistas los que se cancelarán el próximo año, estos no devengan intereses.

11.- Instituciones Financieras.

Son Obligaciones financieras con tres instituciones bancarias locales, según el siguiente detalle:

Detalle	Saldo 31-12-2002	Saldo 31-12-2001
Corto Plazo	266	0
Largo Plazo	20	0
Total	**286**	**0**

12.- Anticipo Clientes

Son anticipos entregados por los clientes de la compañía, los mismos que se descontarán con la entrega del producto el primer mes del 2003, que a la fecha de los estados financieros se encontraban en ejecución

13.- Capital Social

A la fecha de emisión del Dictámen de Auditoría (24 de abril de 2003) la compañía no ha experimentado incrementos de capital.

14.- Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorver pérdidas.

15.- Reserva de Capital

Está cuenta tiene su origen de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 sobre la "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", se incluyen en este rubro los saldos

transferidos de la cuenta Reexpresión Monetaria y la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio resultantes al 31 de diciembre del 2000.

Por efectos de la aplicación de la NEC 17, la compañía obtuvo una Reserva de Capital de Miles de USD $ 1.161; esta cuenta puede ser compensada con las pérdidas de ejercicios futuros.

16- Eventos Subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2002 y la fecha de emisión del Dictámen de Auditoría 24 de abril de 2003; no se conocen de hechos en la opinión de la administración de la compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros o que ameriten una exposición en adición a lo mencionado en la Nota No. 1.

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

No.:SC. ICA. UCIV. 03.557
FECHA:24-11-03

COMPAÑÍA: ***FAIRIS C.A.***

EXPED. No.: 14539

RUC: ***1890062071001***

ACTIVIDAD ACTUAL: ***SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL***

REPRESENTANTE LEGAL: ***JORGE JARAMILO***

DOMICILIO: ***AMBATO***

DIRECCION: ***VERDE LOMA***
TELEFONO: ***850738***
SOLICITADO POR: ***INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO***

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:
RAMIRO ALMEIDA
DIRECCION: FRANCISCO DE NANTES 207 Y M. ECHEVERRIA
TELEFONO: 456228

PRONUNCIAMIENTO:

El informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones estipuladas en la resolución de la materia, dictada por la Institución; el dictamen se ciñe a las normas ecuatorianas de auditoria, la opinión presentada por el auditor es limpia, lo cual es aceptable.

PREPARADO POR:.....FECHA: 24-11-03
ING. EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL

REVISADO POR:.....FECHA: 24-11-03
DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

CONCLUSIONES

El informe de Auditoria externa presentado por el ejercicio económico 2002, cumple con las disposiciones de la resolución de la materia dictada por esta institución.

El auditor externo en su dictamen emite una opinión limpia sobre la razonabilidad de los estados financieros del ejercicio económico del año 2002, basándose en el informe de los auditores independientes de los años anteriores cuyo análisis se determino que la auditoria se ha realizado de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Auditoria, por lo tanto la opinión es aceptable.

Los estados financieros representan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición de la empresa al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas de acuerdo con los principios de contabilidad.

SECCION I
CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN

1.1	DIRIGIDO A: **A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE FAIRIS C.A.**		
1.2	LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN: **QUITO ABRIL 24 DEL 2003**		
1.3	PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: 2001-**2002**		
1.4	DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES	SI (X)	NO ( )
1.5	IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:		
	- ESTADO DE SITUACION	SI (X)	NO ( )
	- ESTADO DE RESULTADOS	SI (X)	NO ( )
	- ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO	SI (X)	NO ( )
	- ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	SI (X)	NO ( )
1.6	DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION	SI (X)	NO ( )
1.7	DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS	SI (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 EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO	SI (X)	NO ( )
1.9	DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:		
	- EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA	SI (X)	NO ( )
	- EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION	SI (X)	NO ( )
	- EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	SI (X)	NO ( )
1.10.1	OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION: ***LIMPIA***	SI (X)	NO ( )
1.11	FIRMA DE RESPONSABILIDAD	SI (X)	NO ( )
1.12	N° DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS	SI (X)	NO ( )
1.13	N° DE LICENCIA PROFESIONAL No.	SI (X)	NO ( )

2. SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS:

2.1	ESTADO DE SITUACION	SI (X) NO ( )
2.2	ESTADO DE RESULTADOS	SI (X) NO ( )
2.3	ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	
2.4	ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA	SI (X) NO ( )
	O FLUJO DEL EECTIVO	SI (X) NO ( )

3. EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ( )

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20, TITULO III, NUMERAL 1, DE LA RESOLUCION NUMERO **02.Q.ICI.008 DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:**

- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES	SI (X) NO ( )
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS	SI ( ) NO (X)
- INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES:	SI ( ) NO (X)
INDICANDO: N/P	
PORCENTAJE	SI ( ) NO ( )
VALOR DE LIBROS	SI ( ) NO ( )
VALOR NOMINAL	SI ( ) NO ( )
VALOR PATRIMONIAL	SI ( ) NO ( )
DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO	SI ( ) NO ( )
- 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 OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZADAS CON TERCEROS:	SI ( ) NO (X)
- ACTIVOS FIJOS:	SI (X) NO ( )
MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO	SI ( ) NO (X)
PORCENTAJES DE DEPRECIACION	SI ( ) NO (X)
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO	SI (X) NO ( )
DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN	SI ( ) NO (X)
TASAS EFECTIVAS DE INTERES	SI ( ) NO (X)
MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS CINCO AÑOS	SI ( ) NO (X)
SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE	SI ( ) NO (X)
- MOVIMENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS	SI ( ) NO(X)
- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE ENCUENTREN REGISTRADOS	SI ( ) NO (X)

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. SI ( ) NO (X)

- COMENTARIOS SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. SI (X) NO ( )

4. SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. SI (X) NO ( )

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 de 23 DE ABRIL DEL 2002, el dictamen se ciñe a las Normas Ecuatorianas e Auditoria.

Se comprobó que existe correspondencia entre los saldos que se detallan en los balances que constan en el informe de AUDITORIA Externa con los que la compañía ha presentado en esta Institución.

SECCION II
CONTRATACION

DATOS GENERALES:

ORGANISMOS QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR :
FECHA DE CONTRATO:
DENTRO DEL PLAZO LEGAL

SI		NO	X

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

El contrato de Auditoria Externa no se encuentra presentado por la compañía a esta Intendencia, por lo que no se pudo determinar las condiciones especiales contenidas en el contrato, en pero la compañía Auditora se enmarca en lo que determina las resoluciones dictadas por la Superintendencia de Compañías para la materia.

AUDITORIA INICIAL	SI		NO	X
AUDITORIA RECURRENTE	SI	X	NO	

COMENTARIOS

La compañía ha presentado este año el informe preparado por RAMIRO ALMEIDA. Auditores Calificados independientes por esta Superintendencia, por lo que se puede determinar que la Auditoria Externa presentada es una Auditoria Recurrente.

SECCION III
PLANEACION

LA AUDITORIA ESTA DISEÑADA PARA:	
CONOCER EL SISTEMA CONTABLE	SI (x) NO ( )
CONOCER PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO	SI (x) NO ( )
EL PLAN GENERAL ESTA DISEÑADO PARA:	
DETERMINAR EL GRADO DE CONFIANZA QUE SE VA A DEPOSITAR EN LOS SISTEMAS DE CONTABILIDAD Y CONTROL INTERNO.	SI (x) NO ( )
ESTABLECER LA NATURALEZA AL ALCANCE DE LA EVIDENCIAS	SI (x) NO ( )
IDENTIFICAR AREAS CRITICAS	SI (x) NO ( )
CONOCER POLITICAS DE CONTABILIDAD	SI (x) NO ( )
PROGRAMAS DE AUDITORIA:	
POR ESCRITO **N/P**	SI ( ) NO ( )
DESCRIBE PROCEDIMIENTOS	SI ( ) NO ( )
CONTIENE LOS OBJETIVOS PARA CADA CUENTA	SI ( ) NO ( )

COMENTARIOS:

SECCION VII
ANALISIS DE LA OPINION

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

La opinión emitida por el auditor externo es limpia y se fundamenta en todos los aspectos de importancia la situación financiera de FAIRIS C.A.. al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados uniformemente en este periodo en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

2. OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES (Análisis y comentarios de la Razonabilidad de la opinión)