14.539

Ambato, Mayo del 2007.

Señores
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ambato.

De mi consideraciòn:

Remito a Ustedes un ejemplar del INFORME DE AUDITORIA FINANCIERA practicada a la Compañìa FAIRIS C.A por el año 2006.

Solicito se sirvan efectuar el registro y dar tràmite legal correspondiente.

Por la atenciòn que se sirvan dar a la presente, me suscribo de ustedes

Atentamente,

Willian Moyano
DPTO. CONTABILIDAD

963

Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías
11 MAYO 2007

Ingresada la Aud. Externa al sistema hoy 14 Mayo/07 mcs.

RECIBIDO
FECHA 2H45
HORA 14/05/07
Inés María Naranjo
ASISTENTE EJECUTIVA

W.M

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

F A I R I S C. A.

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO ECONOMICO 2006

F A I R I S C. A.

AUDITORIA FINANCIERA

AÑO 2006

CONTENIDO:

	Página
INFORME	1
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance General	2 - 3
Estados de Resultados	4 - 5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de Flujo de efectivo	7 - 8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	9 - 19

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE:

F A I R I S C. A.

1.- Auditamos el balance general adjunto de FAIRIS C. A., al 31 de diciembre de 2006 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo que terminan en esta fecha. La información de los estados financieros referidos son responsabilidad de la administración de la Compañía. La nuestra es expresar una opinión razonada basados en la misma auditoría.

2.- Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros; así como la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, de las estimaciones relevantes hechas por la administración, y de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría se sustenta en una base razonable para la emisión de esta opinión.

3.- El presente informe esta dirigido hacia la administración de la Compañía, quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FAIRIS C. A., al 31 de diciembre de 2006, el resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año que termina en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Ambato, abril de 2007.

Rodrigo Sánchez M
Registro SC RNAE No 500

F A I R I S C. A.

BALANCE DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

Expresado en dólares de EE. UU. N.A

	Notas		
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			2,076,056
Caja y equivalentes	4	187,376	
Exigible	5	1,255,066	
Provisión cuentas incobrables		(26,207)	
Realizable	6	659,820	
ACTIVO FIJO			2,567,697
Propiedades y equipo	7	2,567,697	
ACTIVO DIFERIDO			53,744
Seguros	8	53,744	
TOTAL DEL ACTIVO			4,697,496

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos

F A I R I S C. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

Expresado en dólares de EE. UU. N.A

	Notas			
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				(2,989,499)
Corto y largo plazo				
Gastos y Retenciones acumuladas				
Obligaciones Patronales	9	-	22,878	
Provisiones y retenciones sociales	10	-	48,317	
Impuestos y retenciones	11	-	101,208	
Proveedores	12	-	679,296	
Acreedores	13	-	13,625	
Cobros anticipados (clientes)	14	-	90,692	
Préstamos accionistas	15	-	1,614,324	
Obligaciones Bancarias	16	-	382,305	
Provisiones	17	-	36,854	
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS				(1,707,997)
Capital social	18	-	300,000	
Reserva legal	19	-	23,520	
Reserva de capital	20	-	1,155,055	
Resultados del ejercicio 2006	21	-	229,422	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				(4,697,496)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos

F A I R I S C. A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

Expresado en dólares de EE. UU. N.A

INGRESOS				- 6,349,928
Ventas en el pais			- 6,685,127	
Ventas en el exterior				
Descuentos en ventas			4,705	
Devoluciones en ventas			396,130	
Otros Ingresos:			- 65,637	
Recaudación de gastos		29,256		
Recuperación de seguros		11,606		
Otros conceptos		24,020		
Interes cuentas bancarias		754		
COSTOS				6,120,506
Materia prima utilizada			2,514,789	
Inventario inicial		502,967		
Bienes no producidos por la sociedad	166,598			
Materia prima	336,369			
Compras		2,478,777		
Bienes no producidos por la sociedad	6,748			
Importaciones de bienes no producidas	239,170			
Compras de materia prima	475,934			
Importaciones de materia prima	1,756,925			
Inventario final		466,955		
Bienes no producidos por la sociedad	146,835			
De materia prima	320,120			
Mano de obra Directa			459,479	

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

F A I R I S C. A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

Expresado en dólares de EE. UU. N.A

Gastos de fabricación		1,765,026	
Mano de obra indirecta	292,820		
Energía eléctrica y agua	540,567		
Combustibles	444		
Repuestos	162,450		
Mantenimiento	83,096		
Depreciaciones planta	225,760		
Seguros	37,203		
Arriendos	180,000		
Otros	242,685		
Productos terminados		- 85,051	
Inventario inicial	45,284		
Inventario final	130,335		
GASTOS			1,466,264
De ventas		731,751	
Sueldos y salarios	164,681		
Generales	567,070		
Administrativos		462,069	
Sueldos y salarios	332,101		
Generales	129,968		
Financieros		119,946	
Cuentas incobrables		10,715	
Otros gastos de administración y ventas		109,605	
No deducibles		32,179	
UTILIDAD EN OPERACIONES			- 229,422

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

F A I R I S C. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares de EE UU N.A.)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	APORTES CAPITALIZ	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS	PATRIMONIO NETO
Saldo a 1 de enero 2006	300,000	23,520	1,155,055	688,900	265,830	192,955	2,626,260
Transferencias					192,955	- 192,955	-
15% P. T. 2005					-28,943		- 28,943
Impuesto renta 2005					-51,557		- 51,557
Retiro de aportes para F. C.				- 688,900			- 688,900
Retiro de utilidades acumulad					-378,285		- 378,285
Utilidades 2006						229,422	229,422
Participacion trabajadores						- 34,413	- 34,413
Impuesto a la renta						- 58,356	- 58,356
Reserva Legal		13,665				- 13,665	
Saldo al 31 de dic. 2005	300,000	37,185	1,155,055	-	-	122,988	1,615,228

Las notas son parte integrante de los estados financieros descritos

F A I R I S C. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
Expresado en dólares de EE UU de N.A.

FLUJOS DE CAJA EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Ingresos de efectivo:			6,101,824
Clientes:		6,036,187	
Ventas	6,284,292		
(-/+) in/decremento de ctas por co. clie.	(223,542)		
(-/+) in/decrementos de otras Ctas C.	(24,563)		
Otros ingresos operacionales:		64,883	
Ingresos no operacionales		754	
Egresos de efectivo:			
Proveedores:			
Compras de bienes y servicios.		4,550,027	
Empleados		1,401,580	
Saldo de proveedores		216,209	
15% Participac Trabajadores año 2005		28,943	
Retenciones Impto Renta 2006		54,034	
Impuesto a la renta 2005		10,652	
Financieros y bancarios		119,946	- 6,381,391
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación.			(279,567)

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

F A I R I S C. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
Expresado en dólares de EE UU de N.A.

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Incremento neto de propiedad, planta y equipo	-	89,224	
Otros activos diferidos		-	
Efectivo neto, utilizado en actividades de inversión.			- 89,224
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
In/decremento de la deuda a corto y largo plazo			
Obligaciones bancarias		350,735	
Otros débitos y créditos	-	131,417	
Efectivo neto, proveniente de las actividades de financiamiento			219,318
CAJA Y EQUIVALENTES			-149,474
Variación neta del efectivo y sus equivalentes			
Efectivo y sus equivalentes al 1 de enero de 2005		336,850	
Efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre de 2005		187,376	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

FAIRIS C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEBRE DE 2005

1.- CONSTITUCION

La compañía fue constituída en la Ciudad de Ambato, República del Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante el doctor Jorge Ruiz Albán, Notario Público del cantón el 19 de noviembre de 1979, a partir de esta constitución la Compañía a efectuado aumentos de capital y reformas de estatutos; el 9 de agosto de 1982 se transformó de compañía de Responsabilidad Limitada a compañía Anónima, finalmente el 11 de noviembre de 2005 mediante escritura pública otorgada ante el notario del Cantón Ambato Dr. Rodrigo Naranjo Garcés se efectúa un aumento de capital en 280.000 Dólares de Estados Unidos de Norte América y se reforma los estatutos; su domicilio se fija en la ciudad de Ambato.

Su principal actividad económica es la producción y comercialización de vidrio templado y accesorios de aluminio. Para cumplir con los objetivos propuestos, la compañía está facultada para realizar todos los actos civiles y comerciales permitidos por la ley y por su objeto social

2.- ENFOQUE ECONOMICO

La situación económica de Ecuador de finales de los años 90s justificó al Gobierno para decretar en enero de 2000 "La dolarización" como política monetaria de solución, misma que se mantiene: la tasa de interés activa se mantiene en niveles muy altos; la tasa de inflación que en el año 2000 fue del 94%, luego de descender hasta el 2% en el año 2004, en el año 200 se eleva aproximadamente al 4%; la balanza comercial presenta saldo negativo. Estas circunstancias influyen en la actividad productiva del país y deben ser consideradas en el análisis de los Estados Financieros.

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

Igualmente, a la fecha en Ecuador se encuentra vigente con plazo prorrogado hasta junio de 2007 el (ATPDA) Tratado de Preferencias Arancelarias Andinas

3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados según los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, además de disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas que son coincidentes en su mayoría.

Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Están vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.), estas normas fueron preparadas sobre la base de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); en el Ecuador se han ido implementado todas las Normas Internacionales, sin embargo aspectos que no señalan las Normas Ecuatorianas deben ser resueltas por los criterios vertidos en las Normas Internacionales.

Política laboral:
El personal ocupado por la compañía forma parte de su estructura industrial y comercial, reconociendo para ellos los derechos laborales contemplados en el Código de Trabajo. Así mismo contratan personal de ocupación temporal.

Provisión para Beneficios Sociales:
La compañía aplica la provisión que cubre los beneficios sociales como: sobresueldos, Fondos de Reserva, entre otras.
Durante el año 2006 no se aplica el estudio actuarial que determine el valor de la provisión para Jubilación Patronal.

Impuestos Fiscales:
Impuesto a la Renta de la Compañía:
El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre la base imponible ó utilidad gravable a la tasa del 25%. La Ley de Régimen Tributario Interno considera entre otras deducciones para la determinación de la base imponible el 15% como participación de las utilidades para los trabajadores.

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

Ingresos, Costos y Gastos:
Los ingresos se generan por la venta de los productos elaborados por la compañía.
Los costos y gastos se efectúan para conservar y mantener la renta y se contabilizan sobre la base de lo devengado amparándose en los soportes que la Ley de Régimen Tributario Interno y otras afines así lo disponen.

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

Activos Fijos:

Terrenos	0 %

Valorados al costo histórico, el activo no depreciable puede ser revaluado de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 12.

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

Provisión Cuentas Incobrables
La Compañía aplica en el año 2007 un valor por 10.715 con el cual el valor histórico acumulado se encuentra dentro de los limites establecidos legalmente: 1% del saldo de la cuenta de los créditos del ejercicio sin que este supere en su valor histórico el 5% del saldo de la cuenta.

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

Pagos anticipados.-

Se contabilizan bajo este rubro las retenciones en la fuente que pagó la Compañía, así como el crédito tributario sobre el Impuesto al Valor Agregado.

Cargos diferidos.

Se contabiliza los seguros contratados que se amortizan de acuerdo a los plazos suscritos por la Compañía.

EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2006 y la preparación de los estados financieros presentados por la Administración, no se produjeron eventos significativos, que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto negativo sobre dichos estados financieros.

Abreviaturas:

USD : Dólares de Estados Unidos de Norte América.

F A I R I S C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
Expresado en dólares de EE. UU. de N.A

	ACTIVO			4,297,936
	ACTIVO CORRIENTE			
4.-	DISPONIBLE			187,376
	El rubro se detalla en las siguientes cuentas:			
	Valores de inmediata disponibilidad			
	Cajas chicas	6,752	6,752	
	Bancos			
	Baninter C.C.No 5000000168	-12,021		
	Bco de Guayaquil C.C.No 7148518	562		
	Bco del Pichincha Cta. 3145 C.C. No 3145716104	91,511		
	Produbanco Cta 80 C.C. No 80013473	17,681		
	Produbank Cta. 5761 C.C. 5761	3,199		
	Internacional Finance Bank	68,756	169,687	
	Inversiones:			
	Inversiones: Hosp. Mileniun		10,938	
5.-	EXIGIBLE			1,228,859
	El rubro se detalla en las siguientes cuentas:			
	Valores de recuperación a muy corto plazo			
	Clientes:		1,047,915	
	Clientes locales	1,072,726		
	Faicomex C. A.	1,396		
	Reserva Cuentas Incobrables	-26,207		
	En el año 2006 se aplica USD 10.715 como provision para cuentas incobrables para cubrir eventuales riesgos de no pago			

	Cuentas por cobrar:		20,381	
	Prestamos empleados	20,306		
	Anticipo Garantía DATAFAS	75		
	Obligaciones de empleados y proveedores hacia la compañía			
	Pagos anticipados:		160,563	
	Impuesto renta 1% 2006	54,034		
	Impuesto renta años anteriores	40,833		
	IVA Pagado	65,696		
	Valores retenidos y pagados que son depurados en las declaraciones de impuesto a la renta y valor agregado.			
6.-	REALIZABLE			659,820
	El rubro se detalla en las siguientes cuentas:			
	Existencias físicas destinadas a transfirmación y comercialización			
	Materias Primas:			
	Vidrios	320,120		
	Perfil	4,617		
	PVC	18,078	342,815	
	Materiales y tinta para serigrafía		49,954	
	Suministros y accesorios		74,186	
	Existencias físicas destinadas a comercialización			
	Productos terminado			
	Arquitectónico	18,425		
	Línea blanca	67,891		
	Pizarrones	40,556		
	Espejos	3,463	130,335	
	Valores contabilizados para efectuar compras en el exterior.			
	Importaciones en tránsito		62,530	

7.- ACTIVO FIJO 2,168,137

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

No depreciables: -

Terrenos 399,560

Depreciables:

	Valor	Depre. Acum.	Saldo
Edificios	1,154,098	-283,713	870,384
Maquinaria y equipo	4,373,277	-3,250,033	1,123,243
Muebles y enseres	71,091	-53,681	17,410
Equipos de oficina	166,320	-125,641	40,680
Vehículos	585,838	-469,419	116,419
	5,196,526	-3,898,773	2,168,137

8.- ACTIVO DIFERIDO 53,744

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

Valores anticipados que cubren seguros sobre:

Vehículos	20,786
Incendios	16,847
Equipo electrónico	794
Robos	892
De transporte	1,994
Responsabilidad	95
Dinero y valores	1,329
Rotura de maquinaria	10,125
Equipo y maquinaria	380
Fidelidad	501

F A I R I S C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
Expresado en dólares de EE. UU. de N.A

	PASIVO MAS PATRIMONIO				-4,697,496
	PASIVOS CORRIENTES				-2,989,499
	El rubro se detalla en las siguientes cuentas:				
	Corto Plazo			-2,952,644	
9.-	Obligaciones patronales		-22,878		
	Aportes IESS	-5,514			
	Fondos de reserva	-17,364			
10.-	Provisiones sociales:		-48,317		
	Décimo tercer sueldo	-2,620			
	Décimo cuarto sueldo	-4,510			
	Vacaciones	-8,929			
	Sueldos por pagar	-29,456			
	15% participaciones trabajadores	-232			
		-45,747			
	Retenciones sociales:				
	Servicio de rol	-534			
	Multas	-2,037			
11.-	Impuestos y Retenciones:		-101,208		
	Retención Impuesto renta	-781			
	Retención 30% IVA	-1,480			
	Retención 70% IVA	-8,195			
	Retención 100% IVA	-5,217			
	Retención 1% Renta	-1,374			
	Retención 5% Renta	-9,063			
	Retenciión 8%	-3,479			
	Retención 1 por 1000	-60			
	IVA cobrado	-71,559			

12.-	Proveedores:			-679,296
	Locales Corto plazo		-416,232	
	Del exterior Corto Plazo		-263,064	
	Se distribuiye en las siguientes cuentas			
	Materias primas		-13,955	
	Bienes		-91,459	
	Servicios		-250,489	
	Materiales		-60,330	
	Del exterior		-263,064	
	Saldos por pagar a corto plazo sobre compras nacionales y del exterior.			
13.-	Acreedores			- 13,625
	Asefa	-	1,782	
	Jaime Cevallos	-	11,843	
	Saldo de proveedores locales a largo plazo.			
14.-	Cobros anticipados			
	Clientes	-	90,013	- 90,692
	Varios no identificados	-	679	
	La cuenta de clientes corresponde a anticipo efectuados para la compra de productos fabricados por la compañía, se debitan contra la entrega de los mismos.			
15.-	Préstamos accionistas			- 1,614,324
	Jorge Jaramillo Vinueza	-	224,144	
	Cuentas por pagar a socios	-	1,390,180	
	Corresponde al saldo del movimiento de créditos efectuados por el accionista principal de la Compañía.			
	Y, saldo de las cuentas transferidas de:			
	Aportes futuras capitalizaciones		688,900	
	Utilidades acumuladas ejercicios anteric		367,040	
	Otros pasivos		662,291	
	a préstamo de accionistas.		1,718,231	

16.-	Obligaciones Bancarias			-	382,305
	Corto Plazo	-	115,179		
	Largo plazo	-	267,126		
	Detalle de los saldos de los movimientos de crédito con las siguientes instituciones bancarias.				
	Banco Internacional	-	119,324		
	Banco Internacional	-	147,802		
	Banco Internacional	-	81,546		
	Banco Internacional	-	22,422		
	Banco Internacional	-	11,211		
	Largo Plazo				-36,854
	Provisiones			-36,854	
17.-	Jubilación patronal		-13,874		
	No se efectúa la provisión para el año 2006; del saldo al 1 de enero de 2006 por 16.794 se destina 2.920 para el efecto.				
	Operaciones en tránsito	-	22,980.28		
	Valores pendientes de liquidación.				

F A I R I S C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
Expresado en dólares de EE. UU. de N.A

	PATRIMONIO			-1,707,997
18.-	Capital social El capital social que se incrementó en USD 280.000 en el año 2005; en el 2006 no tuvo ningun movimiento y se distribuye así:		-300,000	
19.-	Reserva legal La Reserva legal del año 2006 se incrementa en USD 13.665 y llega al 12.40 % en relación al capital social. La reserva Legal puede provisionarse anualmente al 10% del capital hasta alcanzar el 50% del capital social pagado; la reseva así constituída con las utilidades no distribuídas no debe destinarse al pago de dividendos en efectivo puede ser capitalizada o utlizada para absover pérdidas.	-23,520		
20.-	Reserva de capital La "conversión de Estados Financieros para aplicar el esquema de dolarización" incluyen en este rubro los saldos transferidos de la cuenta "Reexpresión Monetaria" a la cuenta "Reserva por revalorización del Patrimonio" cortadas al 31 de diciembre de 2000 Mediante la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, la compañía obtuvo una "Reserva de Capital " de USD 1.155.055, saldo que puede ser enjugado con perdida de ejercicios futuros.	-1,155,055	-1,178,575	
21.-	Resultados del periodo Utilidades en operaciones obtenidas durante el año 2006, de las cuales se debe deducir la participación para trabajadores, conciliar con gastos no deducibles y determinar el impuesto a la renta causado.		-229,422	