

Guayaquil, 12 de Abril del 2012

**INFORME ANUAL DEL COMISARIO DE POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A.
"POLIFECSA"**

Señores Accionistas:

De acuerdo con la revisión de los Estados financieros de la Compañía al término del 31 de Diciembre del 2011 y los estados de Resultado, con el propósito de expresar una seguridad limitada de que no hay modificaciones importantes que deben hacerse al Balance General y Estado de Resultado, se encuentran con normas de Contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y a su vez confirmamos a nuestro leal saber y entender, las siguientes observaciones que le fueron hechas a su revisión:

- Los Estados Financieros que se mencionan presentan la situación financiera, los resultados de las operaciones y los cambios de la situación financiera de la Compañía **POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. "POLIFECSA"** de conformidad con los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

Con respecto a esto, específicamente le confirmo que:



- a) Los principios de Contabilidad de la Compañía, las prácticas y métodos seguidos al aplicarlos son como se revelan en los Estados Financieros.
- b) No hay transacciones importantes que no han sido reflejadas adecuadamente en los Estados Financieros.
- c) La compañía tiene todas las conciliaciones bancarias cuadradas y no presenta ninguna partida pendiente de consideración.
- d) La cartera por cobrar esta debidamente respaldada por facturas y su saldo son recuperables en su totalidad. Adicionalmente los inventarios están de acuerdo a la existencia física y se encuentra debidamente valorada a su costo de adquisición y producción.

CRP

- e) Las cuentas por pagar están debidamente soportada con cada una de la facturas.
- f) Las obligaciones con las instituciones financieras están al día en sus pagos.
- g) He comunicado a la Junta de Accionistas que puedan acceder a los estados Financieros, adicionalmente los libros de Actas de la Junta General y de Directorio, Libro Talonario de Acciones que se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

Como resultado de mi revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de Diciembre del 2011.

Declaro que el desempeño de mis funciones las he realizado dando cumplimiento a lo dispuesto en el Art. # 321 de la Ley de Compañías.

Dejo constancia de mi agradecimiento a la administración por la colaboración prestada para el cumplimiento de mis funciones.

Atentamente,



ING. JOSE SANCHEZ MACIAS
COMISARIO PRINCIPAL
CI. 0907604128



REPÚBLICA DEL ECUADOR
 DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACIÓN Y CÉDULACION

CÉDULA DE CIUDADANÍA No. 090760412-8

SANCHEZ MACIAS JOSE ADALBERTO

27 OCTUBRE 1961

GUAYAS/GUAYAQUIL/CARDO / CONCEPCION

LUGAR DE NACIMIENTO 021-1 0347 16686

TEL. DOM. ACT.

GUAYAS / GUAYAQUIL

CARDO / CONCEPCION / 1961

J. Sánchez

GUAYAS GUAYAQUIL

V33400324

CANAL LORENA DEL PILAR CALDERON

SUPERIOR ESTUDIANTE

LUIS SANCHEZ PROF. TERCER

CIRA MACIAS

04/04/2013

1261151-01

FORMA No.

FIRMA DE LA AUTORIDAD

PULGAR DERECHO



REPÚBLICA DEL ECUADOR
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
 CERTIFICADO DE VOTACIÓN
 REFERÉNDUM Y CONSULTA POPULAR 07/05/2011

081-0025 NÚMERO

0907604128 CÉDULA

SANCHEZ MACIAS JOSE ADALBERTO

GUAYAS GUAYAQUIL

PROVINCIA CANTÓN

SUCRE PARROQUIA

J. Sánchez

F. PRESIDENTA (E) DE LA JUNTA