

INFORME COMISARIO

90659

A los señores Accionistas y Directorio de:

POLIURETT S.A.

En mi calidad de Comisario designada por la Junta General de Accionistas de POLIURETT S.A. y en cumplimiento a las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías que, en el numeral 4 del artículo 321 de la Ley de Compañías así lo expresa, al igual que en los estatutos de la Compañía, tengo a bien presentar el informe sobre de las operaciones de la empresa, correspondientes al periodo económico contable comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del año 2006; sobre el cual expreso lo siguiente:

1.-ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

Durante el ejercicio económico 2006, objeto de la presente revisión, análisis e información, la administración de la compañía ha dado fiel cumplimiento a las normas y disposiciones legales y reglamentarias así como también a las resoluciones y dictámenes de la Junta General de Accionistas y Directorio de POLIURETT S.A.

Una vez revisados los procedimientos de control interno, de ingresos, egresos, compras, adquisición de activos fijos, y otros, se establece que todos estos son los justos y adecuados para el correcto desempeño de Poliurett S.A. y así también, tienden a conservación y custodia de los bienes de la compañía, los mismos que son responsabilidad directa de la Gerencia.

2.-ASPECTO LEGAL

Una vez revisados los libros sociales y de actas de POLIURETT S.A. los mismos que se mantienen actualizados y debidamente custodiados, de acuerdo a las normas legales pertinentes, tales son Actas de Junta General de Accionistas, expedientes de las Actas, Libro de Acciones y Accionistas, Libros de Contabilidad y los respectivos documentos de soporte de cada una de las transacciones y operaciones así supervisadas durante este año 2006.

3.-ASPECTO TRIBUTARIO

Como parte de esta revisión, se determina que la compañía a cumplido con todas sus obligaciones tributarias y fiscales, ateniéndose a los plazos y en los términos establecidos para su actuación como contribuyente, y dando cumplimiento igualmente a sus obligaciones para con la Superintendencia de Compañías e igualmente para con otras entidades de control e impositivas, el pago de contribuciones, impuestos y otros han sido calculados y cancelados correcta y oportunamente.

4.- ASPECTO FINANCIERO

Examinado el Balance General de POLIURETT S.A. cerrado a Diciembre 31 del 2006 así como el Estado de Resultados por el periodo fenecido a esta misma fecha, y siendo estos de completa responsabilidad de la Gerencia de la empresa, y sobre la evaluación efectuada, considero importante la presentación de los aspectos mas relevantes que serán de interés para los accionistas y directivos de la empresa, los mismo que se contienen así:

a) Activo Corriente:

- Como parte del Activo Corriente, los fondos disponibles en caja general y banco son de \$2.432,16, que corresponden al giro normal de los valores asignados para dichos disponibles y los requerimientos operativos inmediatos
- Las cuentas por cobrar o exigibles de corto plazo a Clientes, es de \$ 13.272,68 USD, entre los cuales el mayor rubro, \$ 6.287.44 USD corresponden a Diners, por tarjetas de crédito en ventas, continuando continuando los clientes Kivis y Secapol por \$ 3920 USD y de ahí en adelante otros clientes de menos cuantía, pero cuyos cobros no ameritan crear contingente alguno
- El rubro de impuestos retenidos por cobrar llega a \$ 7.986.24 USD , los cuales serán recuperados con las declaraciones respectivas de Enero 2006 y Abril 2006, salvo el valor de \$ 947.69 USD que se mantiene con crédito fiscal por retenciones en la fuente de años anteriores, valor este que deberá ser recuperado mediante tramite administrativo con el SRI directamente.
- Los inventarios de mercaderías para la venta constituyen también un rubro importante entre los activos corrientes, con un total de \$ 36.187.34 USD los cuales son productos terminados, importados en su mayoría y los cuales corresponden a su vez al nuevo giro de negocio de la empresa.

b) Propiedad, Planta y Equipo

- Realmente sus activos fijos, recién adquiridos a nombre de ARENA MOTOSHOP, mantienen su valor neto de \$ 3.832.74 USD siendo que Poliurett S.A. al cierre del ejercicio 2006 ha entregado todos sus activos fijos como parte del paquete accionario de inversión en acciones de la empresa Todo Terreno por un valor neto de \$ 36.200.89 USD

c) Activos Diferidos

- Poliurett S.A. al cierre del año 2006, tienen activos diferidos por \$24249.07 USD que son valores correspondientes al nuevo giro del negocio.

d) Pasivos

- El Pasivo corriente esta formado principalmente por créditos otorgados por proveedores tanto nacionales como extranjeros, por el valor de \$ 8.108.79 USD, prestamos de accionistas por \$ 332.71 USD, obligaciones laborables y patronales por \$ 238.50 USD , impuestos por retenciones por \$ 2.289.15 USD e Impuesto a la Renta a Diciembre 2006, corresponde a \$ 337.88 USD.

e) Patrimonio

- El Capital suscrito y pagado por los Socios y Accionistas de POLIURETT S.A. es de \$ 800.00 USD sus provisiones o aportes de socios para futura capitalización por \$ 105.761.89 USD, un valor por Reserva Legal de \$ 496.14 y un saldo por utilidades no distribuidas de años anteriores de \$ 4.782.44 USD y todo esto a generado una utilidad, antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta 2006, por \$ 1.590.00 USD.
- Siendo el 15% participación de trabajadores en utilidades, por \$238.50 USD y el valor del 25% impuesto a la renta de \$ 337.88 USD, una vez considerados los gastos no deducibles y la liquidación formal del impuesto a la renta para el año 2006, pero, para en el impuesto a la renta, se debe considerar que por retención o anticipo del impuesto en la fuente, se han entregado ya al SRI el valor de \$ 217.23 USD

5.- INDICES FINANCIEROS

Como parte del presente informe y para una mejor y rápida comprensión de los resultados financieros logrados por POLIURETT S.A. en el año 2006, describo algunos aspectos relevantes que se determinan a través de los Índices Financieros:

1.- Razones de Liquidez	Formulas	Resultados
1.1- Índice de Liquidez	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	5.30
1.2.-Prueba Acida	$\frac{\text{Act. Corr(-) Inventario}}{\text{Pas. Corriente}}$	2.10
1.3.-Capital de Trabajo	$\text{Act. Corr (-) Pas Corriente}$	48571.39
1.4.- Rotación Cap Trabajo	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cap Trabajo}}$	0.62

2.- Razones de Actividad	Formulas	Resultados
2.1-Rotación de Activos Fijos	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto}}$	7.36
2.2-Rotación de Activo Total	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	0.24

3.- Razones de Deuda	Formulas	Resultados
3.1-Deuda Externa	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \times 100$	9.11
3.2-Deuda Interna	$\frac{\text{Patrimonio Total}}{\text{Activo Total}} \times 100$	90.89

6.- CONCLUSIONES, RECOMENDACIONES

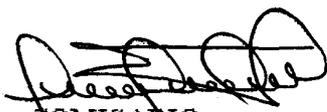
Para finalizar el presente informe y a efectos de cumplir con la gestión a mi persona confiada por los Socios y Accionistas de POLIURETT S.A. durante este año 2006 debo manifestar que he recibido de parte de los administradores y funcionarios de POLIURETT S.A. toda la colaboración apoyo e información del caso requerida, a fin de facilitar el fiel cumplimiento de mi responsabilidad y actividades en el transcurso del año en revisión, siendo mis visitas trimestrales de mucho beneficio para el mutuo y correcto desempeño y sobre el análisis y comprobación de libros y papeles de la compañía, en balances de comprobación y estados de caja y cartera principalmente, me permito poner a consideración o que a continuación expreso:

Al culminar y completar la revisión de los Estados Financieros por el periodo entre Enero 1 y Diciembre 31 del 2006 determino que los estados financieros corresponden a los registros reales y fidedignos de los libros contables de la empresa y así también en base a pruebas selectivas efectuadas en mi opinión estos presentan realmente la situación financiera y contable, así como también los correspondientes resultados de sus operaciones movimiento patrimonial y flujos de efectivo de acuerdo con las disposiciones de la ley de compañías y la NEC vigentes en el país para efectos de la revisión y seguimiento así efectuados.

En cuanto a la utilidad alcanzada por la empresa durante el presente año 2006 recomiendo a los Socios Directivos y Administradores analizar adecuadamente la estructura de costos de POLIURETT S.A. puesto que, debido al nuevo giro comercial de la empresa los resultados son cada vez mejores y favorecen a las metas trazadas desde un inicio.

Por todo lo antes expresado, pongo a consideración y aprobación los estados financieros de POLIURETT S.A. cortados al 31 de diciembre del 2006.

Atentamente,


COMISARIO
LORENA OROZCO
Quito, Abril 10 del 2006
CI 1718127408.

