

INFORME DE COMISARIO

Quito, 15 de Octubre del 2013

A los Señores Miembros del Directorio y Accionistas de DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL S.A.

En cumplimiento de las disposiciones legales en relación con mi función de Comisario de DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL S.A., por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009, presento a continuación el respectivo informe:

1.1. He revisado el balance general de DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL S.A. al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi revisión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL S.A., al 31 de diciembre de 2009 y los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

1.2. No he observado incumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio.

1.3. En el transcurso de mi trabajo he recibido la colaboración de los administradores para el cumplimiento de mis funciones.

1.4. Los libros de actas, de Junta General de Accionistas y de Directorio, libro talonario, libro de acciones y accionistas, comprobantes y libros de contabilidad se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales. La custodia y conservación de bienes de la compañía es adecuada.



Quito, 15 de Octubre del 2013

A los Señores Miembros del Directorio y Accionistas de DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL S.A.

- 1.5. Durante el desempeño de mis funciones he dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

- 1.6. Como parte de mi revisión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 efectué una evaluación global del sistema de control interno contable de la compañía. Mi evaluación fue más limitada que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto. En mi opinión los procedimientos de control interno de la compañía están de acuerdo con lineamientos de general aceptación. La Gerencia de la compañía es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable es posible que existan errores o irregularidades no detectadas por mí.

- 1.7. De acuerdo con el Art. 66.1 del Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, desde el año 2005 se aplica la reforma para la determinación del impuesto a la renta relacionada con transacciones con compañías relacionadas denominada "Precios de Transferencia", este artículo ha sido complementado con la Resolución del SRI No. NAC-DGER2008-0464 del 11-Abr-08. De acuerdo con la administración de la compañía, la normativa de los Precios de Transferencia para el año 2009 no aplica a DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL S.A., ya que no existen transacciones con partes relacionadas en el exterior que están dentro de los parámetros o valores establecidos en esta reforma...

- 1.8. Las cifras presentadas en los estados financieros son el fiel reflejo de los registros contables de los que dispone la compañía.

Atentamente,



Ing. Com. Ricardo Cisneros V.
COMISARIO CPA # 28825
C.I. 1709162653

DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL S.A.

Balance general Al 31 de diciembre de 2009

	<u>(US Dólares)</u>
Activos	
Activos corrientes:	
Caja y bancos	39,871
Cuentas por cobrar	687,225
Inventarios	499,872
Total activos corrientes	<u>1,226,968</u>
Propiedades y equipos, neto	2,396
Total activos	<u><u>1,229,364</u></u>
Pasivos y patrimonio de accionistas	
Pasivos corrientes:	
Cuentas por pagar	1,018,053
Obligaciones Bancarias	25,075
Obligaciones Patronales	1,739
Impuestos por Pagar	9,435
Total pasivos corrientes	<u>1,054,301</u>
Total Pasivos	<u>1,054,301</u>
Patrimonio de accionistas:	
Capital Social	1,000
Reserva Legal	5,978
Resultados acumulado	168,085
Total Patrimonio de Accionistas	<u>175,062</u>
Total pasivos y patrimonio de Accionistas	<u><u>1,229,364</u></u>

DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL S.A.

Estados de resultados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2009

	<u>(US Dólares)</u>
Ingresos	
Ventas	3,465,474
Otros Ingresos	191,067
Costo de Ventas	3,262,585
Utilidad bruta en ventas	<u>393,956</u>
Gastos	
Gastos de Administración	98,453
Gastos de Ventas	181,367
Gastos Financieros	10,858
Total gastos	<u>290,678</u>
Utilidad operacional	103,279
Otros ingresos y gastos	
Otros gastos no operacionales	-
Total otros, neto	-
Utilidad antes de participación e impuestos	103,279
Participación de trabajadores 15%	15,492
Impuesto a la renta 25%	21,947
Utilidad neta	<u>65,840</u>