

INFORME DE COMISARIO

Quito, 28 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 2011, 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 2011 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 2011 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, 28 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 2011 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 2011 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.

Balances generales Al 31 de diciembre de

	<u>2011</u>
Activos	
Activos corrientes:	
Caja y bancos	24,396
Cuentas por cobrar	808,832
Inventarios	556,973
Total activos corrientes	<u>1,390,201</u>
Propiedades y equipos, neto	3,023
Total activos	<u><u>1,393,224</u></u>
Pasivos y patrimonio de accionistas	
Pasivos corrientes:	
Obligaciones bancarias	52,727
Cuentas por pagar	998,421
Obligaciones Patronales	14,584
Impuestos por Pagar	62,538
Total Pasivos	<u>1,128,269</u>
Patrimonio de accionistas:	
Capital Social	1,000
Reserva Legal	18,763
Resultados acumulado	245,193
Total Patrimonio de Accionistas	<u>264,955</u>
Total pasivos y patrimonio de Accionistas	<u><u>1,393,224</u></u>

DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL S.A.

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

	2011
	<u>(US Dólares)</u>
Ingresos	
Ventas	4,150,782
Otros Ingresos	326,703
Costo de Ventas	-4,001,989
Utilidad bruta en ventas	475,495
Gastos	
Gastos de Administración	65,388
Gastos de Ventas	310,503
Gastos Financieros	9,764
Total gastos	385,654
Utilidad operacional	89,841
Otros ingresos y (gastos)	
Otros gastos no operacionales	-510
Utilidad antes de participación e impuestos	89,331
Participación de trabajadores 15%	13,400
Impuesto a la renta 24%	18,346
Utilidad neta	<u>57,585</u>