

**DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL SA****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>Diciembre 31.</u> <u>2018</u>
		<u>(En US\$ dólares)</u>	
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	42,196	57,269
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,207,839	991,566
Inventarios	6	312,757	272,543
Activos por impuestos corrientes		<u>22,669</u>	<u>52,611</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>1,585,461</u></b>	<b><u>1,373,989</u></b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Propiedad, planta y equipo	7	19,509	19,509
(-) Depreciación		<u>-17,333</u>	<u>-16,308</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>2,176</u></b>	<b><u>3,201</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>1,587,637</u></b>	<b><u>1,377,190</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar Locales		663,713	607,860
Acreedores Diversos	8	110,061	229,437
Obligaciones con Empleados		22,676	13,848
Cuentas por Pagar Corto Plazo Inst. Financieras		47,810	3,653
Cuentas por Pagar Largo Plazo Inst. Financieras	9	284,214	
Pasivos por impuestos corrientes	10	66,151	67,284
Obligaciones acumuladas		<u>18,558</u>	<u>16,678</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>1,213,183</u></b>	<b><u>938,760</u></b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social		1,000	1,000
Reserva legal		34,443	34,443
Utilidades Acumuladas		334,372	398,818
Activos Diferidos		<u>4,639</u>	<u>4,169</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>374,454</u></b>	<b><u>438,430</u></b>
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b><u>1,587,637</u></b>	<b><u>1,377,190</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL SA****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>Notas</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(En US\$ dólares)</u>	
Ventas	13	3,241,184	3,160,616
Costo de Venta	13	<u>2,805,999</u>	<u>2,848,626</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>		435,185	311,990
Gastos operacionales	13	393,963	278,215
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>41,222</u>	<u>33,775</u>
Menos gasto por Impuesto a la renta corriente		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL</b>		<u>41,222</u>	<u>33,775</u>

Ver notas a los estados financieros

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades</u>	<u>Activos Diferidos</u>	!
			... (en U.S. dólares) ...		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,000	34,443	398,818	6,639	
Utilidad del ejercicio	—	—	<u>(64,446)</u>	<u>470</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>1,000</u>	<u>34,443</u>	<u>334,372</u>	<u>4,169</u>	

## DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL SA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Empresa Distribuidor el Mundo del Pañal S.A., fue constituida el 16 de septiembre de 2003, e inscrito en el Registro Mercantil el 06 de octubre de 2003. Tiene por objeto la representación, distribución de pañales para niños y adultos, Paños Húmedos, artículos de aseo personal como jabón, shampoo, cremas entre otros., mediante la ejecución de toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y relacionadas con ese objeto.

Domiciliada en Quito, Pichincha, Calle: AV MARISCAL SUCRE Número: OE6-191 Intersección: JOSE M CARRION.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 19 empleados, respectivamente, incluido el Gerente General.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**2.1. Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

**2.2. Bases de preparación y presentación** - Los estados financieros de DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL SA. han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**2.3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos.

**2.4. Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

##### **2.5. Propiedad, Planta y Equipo**

**2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: MODELO del costo** - Después del reconocimiento inicial, los equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

## DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL SA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

---

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Adecuaciones Instalaciones	5
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3
Maquinaria	10
Equipos	10
Sistemas de Seguridad	3

**2.6. Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.6.1. Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.6.2. Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos

**2.6.3. Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

## **2.7. Beneficios a empleados**

**2.7.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

**2.7.2. Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL SA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

---

- 2.8. Reconocimiento de ingresos por venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- 2.9. Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.10. Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- 2.11. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.11.1. Pasivos financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**2.11.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.11.3. Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.11.4. Instrumentos de patrimonio** - Consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

## DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL SA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

---

**3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2019, conforme al análisis antes mencionado, la Compañía no requirió registrar pérdidas por deterioro.

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

**3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Caja	38,814	45,906
Bancos	<u>3,381</u>	<u>11,363</u>
Total	<u>42,195</u>	<u>57,269</u>

Al cierre del año 2019 el efectivo de las cuentas de banco disminuyó en USD 15.074, respecto al año 2018.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

## DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL SA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

---

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados	1,254,827	1,006,113
Provisión cuentas incobrables	<u>(47,088)</u>	<u>(14,547)</u>
Total Cuentas por Cobrar	1,207,839	991,566

**Provisión para cuentas incobrables** - La Compañía registró 32,541 en el período Provisión para cuentas incobrables.

Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 60 y 299 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

#### 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En US\$ dólares)	
Inventario		
Inv. Productos terminados	<u>312,757</u>	<u>272,543</u>

El Inventario final al cierre del año 2019 aumentó en USD 40.214, manteniendo se un stock casi estable.

#### 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La depreciación del año por Activos Fijos fue de USD 1,025.

#### 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	(En US\$ dólares)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	663,713	607,680
Cuenta por Pagar IESS	4,928	3,654
Cuenta por Pagar a Trabajadores	<u>17,747</u>	<u>15,878</u>
Total	<u>686,388</u>	<u>627,212</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	<u>110,061</u>	<u>229,437</u>

## DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL SA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura. El incremento de estas cuentas de Pasivo se ve representado por las cuentas por Pagar Locales ascendiendo a USD 59,176, no siendo así en las cuentas por pagar acreedores diversos las cuales disminuyeron en 119376.

#### 9. CUENTAS POR PAGAR INST. FINANCIERAS

Tarjetas de Crédito	992	1,754
Cuenta por Pagar Corto Plazo Baco Pichincha	<u>47.810</u>	<u>3.653</u>
	<u>48,802</u>	<u>5.407</u>
Cuenta por Pagar Largo Plazo Baco Pichincha	<u>284,214</u>	<u>0</u>

#### 10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

##### 10.1 Activos del año corriente

	<u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u> (en US\$ Dólares)
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
IVA por Pagar	<u>66,151</u>	<u>67,284</u>

#### 11. Pasivos No corrientes

	<u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u> (en US\$ Dólares)
Reserva Jubilación Patronal	13,840	12,521
Reserva Bonificación Desahucio	<u>4,718</u>	<u>4,157</u>
Total	<u>18,558</u>	<u>16,678</u>

#### 12. PATRIMONIO

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Capital social	1,000	1,000
Reserva legal	34,443	34,443
Utilidades Acumuladas	334,372	398,818
Activos Diferidos	<u>4,639</u>	<u>4,169</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u><b>374,454</b></u>	<u><b>438,430</b></u>

El Patrimonio disminuyó en el año 2019 respecto al año 2018 en USD 63,976 por el incremento de las Utilidades.

#### 13. VENTAS, COSTOS Y GASTOS

Con respecto a las Ventas, las mismas disminuyeron en USD 35,663, de la misma forma el Costo de Venta, y los Gastos Operacionales disminuyeron en USD 30,121 y USD 31,671 respectivamente.

Los gastos más representativos son, Sueldos, Comisiones, Aportes, Impuestos Salidas de Capital.

14. **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida tributaria) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

## DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL SA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

---

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en US\$ Dólares)	
Utilidad	41,222	33,775
15 % Participación Trabajadores	-6,183	-5,066
Gastos no deducibles	<u>2,635</u>	<u>21,871</u>
Utilidad gravable	37,674	50,580
Impuesto Causado	<u>9,418</u>	<u>12,645</u>
Anticipo Pagado	-3,656	0
Impuesto a la renta causado (1)	<u>5,762</u>	<u>18,210</u>
Retenciones realizadas en el año	-18,995	-21,381
Crédito Tributario año anterior	<u>-4,797</u>	<u>-1,626</u>
<b>Impuesto a la Renta por Pagar (Crédito Tributario)</b>	<b><u>-18,030</u></b>	<b><u>-4,797</u></b>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2019).
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como Impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

**Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

#### 15. PATRIMONIO

**Capital Social** - El capital social de la Compañía consiste de 1,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con valor nominal de US\$1 cada una, autorizadas, suscritas y pagadas.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva Facultativa y Estatutaria** - No se destinó a esta cuenta ningún monto de la Utilidad después de Impuestos decisión tomada por el Gerente de la Empresa.

#### 16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (23 de marzo de 2019) no se ha producido ningún evento subsecuente, que en opinión de la Administración haya tenido un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**DISTRIBUIDOR EL MUNDO DEL PAÑAL SA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 26 de marzo del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

---



**Sr. Ahmed Elsayed Masoud Hiba**  
Gerente General



Lic. Rodi Mario Rodríguez Cabrera  
CONTADOR  
RUC.: 1756920771001

**Lic. Rodi Mario Rodríguez Cabrera**  
Contador