

*CPA. Lic. Patricio Cortez King*  
*Auditor Externo*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS  
GRUPO-DISVAC S.A.**

**AUDITORIA EXTERNA AÑO 2017**

**ÍNDICE**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE:  
DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**

**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **OPINIÓN**

Hemos Auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las Notas Explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A., al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

### **FUNDAMENTOS DE LA OPINION**

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la Auditoría de los estados financieros, somos independientes de DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A., y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

## **RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros.

Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación fiel de los estados financieros que no estén afectados por incorrecciones materiales, sean debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de continuar como compañía en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de compañía en funcionamiento, excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Gerencia de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

## **RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EXTERNO EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión razonable sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría, la misma que se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por incorrección material debido a fraude o error.

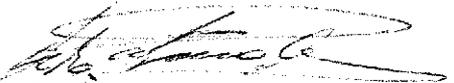
Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

*CPA. Lic. Patricio Cortez King*  
*Auditor Externo*

**INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 17 de abril de 2018



**CPA Lic. Patricio Cortez King**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**Superintendencia Compañías**  
**Registro SC-R.N.A.E. No. 447**

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2016**  
**EXPRESADO EN USD DÓLARES**

<b>CUENTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	38.292,38	136.725,26
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	1'121.588,09	925.858,77
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	6.711,49	3.579,78
Otras Cuentas por Cobrar	354.047,05	290.053,19
-Provisión para Cuentas Incobrables	-57.988,80	-47.861,69
Inventarios	175.828,17	160.124,36
Servicios y Otros Pagos Anticipados	13.725,07	5.939,92
Activos por Impuestos Corrientes	<u>32.969,57</u>	<u>32.021,23</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1'685.173,02</b>	<b>1.506.440,82</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO NETO</b>	<u>315.123,72</u>	<u>114.205,03</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>315.123,72</u></b>	<b><u>114.205,03</u></b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>2'000.296,74</b>	<b>1'620.645,85</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Pagar Proveedores	1'088.472,23	794.811,88
Obligaciones con Instituciones Financieras	150.185,05	0,00
Otras Cuentas por Pagar	<u>40.817,40</u>	<u>30.890,57</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1'279.474,68</b>	<b>825.702,45</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Préstamo	<u>40.000,00</u>	<u>50.000,00</u>
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>40.000,00</u></b>	<b><u>50.000,00</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1'319.474,68</b>	<b>875.702,45</b>

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

*CPA. Lic. Patricio Cortez King*  
*Auditor Externo*

**PATRIMONIO**

Capital Social	800,00	800,00
Reserva Legal	23.599,01	13.170,20
Resultados Acumulados	563.708,10	576.221,28
Utilidad del Ejercicio	<u>92.714,95</u>	<u>154.751,92</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>680.822,06</b>	<b>744.943,40</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2'000.296,74</b>	<b>1'620.645,85</b>



**Oscar Vargas Guevara**  
**GERENTE GENERAL**



**Germania Quizhpe**  
**CONTADORA**

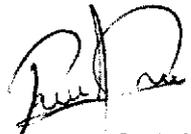
Las Notas Explicativas anexas de la 1 a la 23 son parte integrante de los Estados Financieros.

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2016**  
**EXPRESADO EN USD DÓLARES**

<b>CUENTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ventas Quito	2'767.983,21	2'987.686,22
Ventas Guayaquil	<u>1'522.908,75</u>	<u>997.668,32</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>4'290.891,96</b>	<b>3'985.354,54</b>
<b>-COSTO DE VENTAS</b>	<b><u>3'565.413,62</u></b>	<b><u>-2'990.519,35</u></b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>725.478,34</b>	<b>994.835,19</b>
<b>-TOTAL DE GASTOS</b>	<b><u>780.981,16</u></b>	<b><u>-840.083,27</u></b>
GASTOS DE VENTAS	380.732,36	490.837,46
GASTOS DE ADMINISTRACION	357.917,61	328.854,21
GASTOS FINANCIEROS	32.489,24	10.119,25
GASTOS NO DEDUCIBLES	9.841,95	9.054,49
<b>OTROS INGRESOS</b>		
OTROS INGRESOS	<b><u>-148.217,77</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>92.714,95</b>	<b>154.751,92</b>

  
**Oscar Vargas Guevara**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Germana Quizhpe**  
**CONTADORA**

Las Notas Explicativas anexas de la 1 a la 23 son parte integrante de los Estados Financieros.

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**EXPRESADO EN USD DÓLARES**

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo al 31-12-16	800,00
Aumento o disminución	<u>0,00</u>

**Saldo Final al 31-12-17** **800,00**

**RESERVA LEGAL**

Saldo Inicial al 31-12-16	13.170,20
Aumento	<u>10.428,81</u>

**Saldo Final al 31-12-17** **23.599,01**

**RESULTADOS ACUMULADOS**

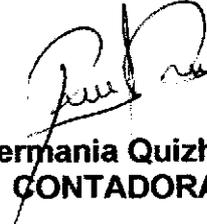
Saldo Inicial al 31-12-16	576.221,28
Aumento	<u>-12.513,18</u>

**Saldo Final al 31-12-17** **563.708,10**

**RESULTADO DEL EJERCICIO** **92.714,95**

**TOTAL DEL PATRIMONIO al 31-12-2017** **USD \$ 680.822,06**

  
**Oscar Vargas Guevara**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Germania Quizhpe**  
**CONTADORA**

Las Notas Explicativas anexas de la 1 a la 23 son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**EXPRESADO EN USD DÓLARES**

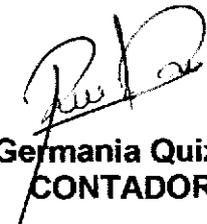
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>-98.432,88</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-16.186,38</b>
<b>Clases de cobro por actividades de operación</b>	<b>4'164.749,31</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4'164.749,31
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	
<b>CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-4'180.935,69</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3'268.973,49
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos por cuenta de los Empleados	
Otros Pagos por Actividades de Operación	-911.962,20
Intereses pagados	
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-77.446,50</b>
<b>Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo</b>	
Otros Cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	142.258,65
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipo	-211.920,00
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-7.785,15
Compra de Otros Activos a Largo Plazo	
Intereses Recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>-4.800,00</b>
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	
Pagos de préstamos	-10.000,00
Dividendos pagados	
Intereses Recibidos	
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	5.200,00
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

*CPA. Lic. Patricio Cortez King*  
*Auditor Externo*

<b>INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-98.432,88</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>136.725,26</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>38.292,38</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION</b>	
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>92.714,95</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>	<b>25.743,79</b>
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	25.743,79
Ajuste por gastos en provisiones	
Ajuste por Gasto por impuesto a la renta	
Ajuste por gasto por participación trabajadores	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>225.688,78</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	97.903,65
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	-15.703,81
Incremento (disminución) en otros activos	-4.899,58
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.395,48
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-10.557,19
Incremento (disminución) en beneficios empleados	315.475,29
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>-157.925,06</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>344.147,52</b>

  
**Oscar Vargas Guevara**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Germania Quizhpe**  
**CONTADORA**

Las Notas Explicativas anexas de la 1 a la 23 son parte integrante de los Estados Financieros.

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**Nota 1.- Información general**

Grupo Disvac S.A.; es una empresa radicada en Ecuador, constituida el 22 de Septiembre del 2014, inicio sus actividades comerciales a partir del 1º de Enero del 2015. El domicilio de su matriz es en la Ciudad de Quito Calles James Siverwriugh 152 y Delfín Díaz; su actividad comercial principal es la Comercialización al por mayor y menor de Lubricantes y productos para el cuidado automotriz.

**Nota 2.- Base de Presentación de los Estados Financieros**

**Bases de Presentación.-**

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que se prevean la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa. Como se puede apreciar en los estados financieros la Compañía ha obtenido una Utilidad por la suma de USD \$ 92.714,95, en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

**Período Contable**

La información que se revela en los estados financieros, corresponde al periodo comprendido entre el 1º de enero al 31 de diciembre de 2017

**Unidad Monetaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada en el país es el dólar de los Estados Unidos de América.

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

### **Clasificación de Activos y Pasivos**

Los activos y pasivos se clasifican según su destinación o su grado de realización o exigibilidad en términos de tiempo, en corrientes y no corrientes. Para tal efecto se entiende como activos o pasivos corrientes, aquellas partidas que serán realizables o exigibles en un plazo no mayor a un año, y más allá de este tiempo, no corrientes.

### **Importancia Relativa y Materialidad**

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa. Un hecho económico es material cuando por su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información. Los estados financieros desglosan los rubros específicos conforme a las normas legales o aquellos que representan el 5% o más del activo total, del activo corriente, del pasivo total, del pasivo corriente, del capital de trabajo, del patrimonio y de los ingresos, según el caso. Además, se describen montos inferiores cuando se considera que puede contribuir a una mejor interpretación de la información financiera

### **Nota 3.- Políticas contables**

La Empresa de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas y demás decretos regulatorios, aplica el sistema de causación; según el cual los hechos económicos son reconocidos en el período en el cual se causan, independientemente de que se hayan recibido o pagado en efectivo o su equivalente.

- a) **Vida útil de propiedad, planta y equipo** – La vida útil de Propiedad Planta y Equipo están basados a la normativa Tributaria Vigente.
- b) **Negocio en Marcha.**- Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario GRUPO-DISVAC S.A., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.
- c) **Activos y pasivos financieros.**- **Todos** los activos y pasivos financieros son reconocidos a la fecha de adquisición a su valor razonable.
- d) **Cuentas por cobrar.**- Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC  
S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios. Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las Cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

**e) Inventarios.-** Los inventarios se utilizando el método de Promedio Ponderado.

**f) Propiedad y equipo.-**

- Los edificios se encuentran registradas a valor razonable.

- Los Equipos de Computación se encuentran registrados a su valor razonable, incluyendo los adicionales que le ayuden a mejorar su vida útil o rendimiento.

**g) Depreciación de propiedad y equipo.-** La propiedad planta y equipo se deprecia desde que están en condiciones de ser usados. El gasto por depreciación de la propiedad y equipo se carga a los resultados del período aplicando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, de acuerdo a los siguientes años de vida:

- Edificios e instalaciones 20 años
- Equipo de oficina 10 años
- Maquinaria y equipo 15 años
- Muebles y enseres 10
- Vehículos 5 años
- Equipos de computación 3 años

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**h) Beneficios a los empleados :**

- Beneficios a los empleados a corto plazo.- Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.
- Participación a trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.
- Beneficios Post – empleo - Jubilación Patronal.- De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal. Estas obligaciones de la Compañía se miden según sus valores descontados, la tasa de descuento utilizada es la tasa de rendimiento a la fecha del balance de los bonos de gobierno a largo plazo, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios; para lo cual la Compañía utiliza un estudio actuarial realizado por un perito calificado, para hacer una estimación fiable del importe de los beneficios que los empleados han acumulado (o devengado) en razón de los servicios que han prestado en el periodo corriente y en los anteriores.

**i) Ingresos y gastos**

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes y servicios se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuento e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del Gobierno del País.

Los Costos y Gastos Presentados son reconocidos de manera inmediata que se obtiene el bien o servicio.

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**Nota 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Debido al mercado al cual la empresa esta direccionada, el saldo de las cuentas que integran el Efectivo y sus Equivalentes al 31 de diciembre del 2017 fue como sigue:

<b>CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
SALDO EN BANCOS	33.869,58	133.153,26
SALDO EN CAJA	<u>4.422,80</u>	<u>3.572,00</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>38.292,38</b>	<b>136.725,26</b>

Los saldos están denominados en Dólares de los Estados Unidos de América.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluido en los estados de situación financiera no difieren del presentado en el estado de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2017.

**Nota 5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 fue como sigue:

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AI 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

<b>CLASES DE CUENTAS POR COBRA COMERCIALES Y OTRAS CTAS</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1'121.588,09	925.858,77
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>354.047,05</u>	<u>290.053,19</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CTAS</b>	<b>1'475.635,14</b>	<b>1.215.911,96</b>

La Compañía tiene un tiempo de crédito de hasta 120 días a sus clientes y considera que los valores razonables de clientes y otras cuentas por cobrar corresponden a los mismos valores comerciales. Considerando el mercado al cual se direcciona, la competencia existente a nivel nacional con más de 10 distribuidores de la misma marca, y finalmente las altísimas competencias de diversas marcas de menor costo; la Compañía ha estimado que existe un riesgo alto de recuperación de sus cuentas por cobrar. Por lo cual se calcula la provisión del 1% según indica la ley sobre el total de las cuentas por cobrar.

**a. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Las transacciones con empresas relacionadas son de pago/cobro dentro de un plazo no mayor a 2 años y no están sujetas a condiciones especiales.

<b>DETALLE</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	<b>6.711,49</b>	<b>3.579,78</b>

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**b. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

El movimiento de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 fue como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-57.988,80	-47.861,69

**Nota 6.- INVENTARIOS**

La composición del Activo por Inventarios al 31 de diciembre del 2017 el inventario corresponde a lubricantes, y varios productos para el cuidado automotriz, los cuales ascienden a:

<b>INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
INVENTARIO QUITO	124.603,04	90.683,62
INVENTARIO GYE	<u>51.225,13</u>	<u>69.440,74</u>
<b>INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN</b>	<b>175.828,17</b>	<b>160.124,36</b>

Auditoria Externa participó en la toma física de los Inventarios, con la presencia de Ing. Carlos Cortez, Auditor; y, se realizaron en la Ciudad de Quito, bodega de la Compañía, ubicada junto a las oficinas, con fecha 2 de diciembre de 2017, con la participación de Marco Vargas como Supervisor Externo de Disvac, con personal de Disvac en 3 grupos de conteo y dividiendo el stock por tipo de producto, para comparar al final con el corte del sistema tomado con fecha 1ro de diciembre de 2017. Los ajustes, acta y firmas se encuentran debidamente justificados y realizados.

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AI 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**Nota 7.- ANTICIPOS A PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2017 se cierre como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
ANTICIPOS PROVEEDORES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	13.725,07	5.939,92

**Nota 8.- IMPUESTOS CORRIENTES**

La composición de los Activos por Impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 se cierre como sigue:

<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
IMPUESTO RETENIDO CLIENTES	20.575,92	19.129,75
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	7.604,28	8.419,40
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	<u>4.789,37</u>	<u>4.472,08</u>
<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>32.969,57</b>	<b>32.021,23</b>

**Nota 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La composición de los Activos por Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2017 se cierre como sigue:

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

<b>ACTIVOS POR PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
EDIFICIOS	100.000,00	100.000,00
MUEBLES Y ENSERES	1.115,29	1.115,29
EQUIPOS DE OFICINA	655,79	655,79
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	17.802,48	14.275,88
OTROS, PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4.400,00	4.400,00
VEHÍCULOS	45.000,00	0,00
-DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-20.769,84	-6.241,93
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLE</b>	<b>148.203,72</b>	<b>114.205,03</b>
<b>ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>		
TERRENOS	<u>166.920,00</u>	<u>0,00</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>	<b>166.920,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO</b>	<b>315.123,72</b>	<b>114.205,03</b>

**Nota 10.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRA CUENTAS POR PAGAR**

El rubro de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 se detalla a continuación:

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

<b>PASIVOS POR CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
Cuentas y documentos por pagar proveedores	1'088.472,23	776.328,29
Depositos no identificados	<u>7.926,40</u>	<u>18.483,59</u>
<b>ACREDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>1'096.398,63</b>	<b>794.811,88</b>

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía un plazo de pago de hasta 90 días.

**Nota 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

	<b>DETALLE</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
BANCOS LOCALES		<u>142.258,65</u>	<u>0,00</u>
<b>TOTAL BANCOS LOCALES</b>		<b>142.258,65</b>	<b>0,00</b>

**Nota 12.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**

El rubro de Obligaciones con la Administración Tributaria al 31 diciembre del 2017 se detalla a continuación:

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

<b>PASIVOS POR OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
Impuestos por Pagar	<u>11.397,77</u>	<u>10.002,29</u>
<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>11.397,77</b>	<b>10.002,29</b>

**Nota 13.- OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS**

El rubro de Obligaciones con los Empleados al 31 diciembre del 2017 está compuesto por:

<b>PASIVOS POR OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
Sueldos Por Pagar	0,00	602,99
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	1.897,07	6.649,88
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	4.236,39	4.605,73
Participación Trabajadores por Pagar	0,00	0,00
Vacaciones por Pagar	7.014,97	96,07
Retención Judicial	<u>0,00</u>	<u>182,36</u>
<b>OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS</b>	<b>13.148,43</b>	<b>12.137,06</b>

**Nota 14.- OBLIGACIONES CON EL IESS**

El rubro de Obligaciones con el IESS al 31 diciembre del 2017 está compuesto por:

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

<b>PASIVOS POR OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
Aporte IESS por Pagar	4.917,19	4.246,30
Fondos de Reserva por Pagar	989,08	1.435,87
Préstamos Quirografarios por Pagar	1.833,31	2.269,17
Préstamos Hipotecarios	3.331,62	0,00
<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b>11.071,20</b>	<b>7.951,34</b>

**Nota 15.- ANTICIPO DE CLIENTES**

	<b>DETALLE</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>		<u>5.200,00</u>	<u>0,00</u>
<b>TOTAL BANCOS LOCALES</b>		<b>5.200,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota 16.- PRÉSTAMOS A MUTUO CON TERCEROS**

La Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2017 un valor por pagar de US \$ 40.000,00 por concepto de préstamos a mutuo con terceros los cuales no devengan un interés.

<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO</b>	<b>40.000,00</b>	<b>50.000,00</b>

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**Nota 17.- PARTICIPACION 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. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2017 son como sigue:

**Nota 18.- IMPUESTO A LA RENTA**

Conciliación tributaria De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a las utilidades gravables por los períodos comprendidos entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2017:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	92.714,95
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-13.907,24
<b>UTILIDAD LUEGO DE LA PARTICIPACION</b>	78.807,71
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	9.484,19
<b>BASE PARA EL CALCULO</b>	88.291,90
<b>(=) IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>	19.424,22
(-) RETENCIONES FUENTE CLIENTES	-20.575,92
(-) RETENCIONES ISD	-4.789,37
(-) ANTICIPO PAGADO	-26.734,04
(+) ANTICIPO NO PAGADO	19.129,75
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>	-13.545,36
<b>UTILIDAD LUEGO DE I.R</b>	68.867,68
(-) 10% RESERVA LEGAL AÑO 2017	<u>-6.886,77</u>
<b>UTILIDAD LIQUIDA</b>	<b>61.980,91</b>

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AI 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**Nota 19.- PATRIMONIO DE LA COMPAÑÍA**

**a. Capital Social**

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 es de Ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 800,00), dividido en 800 acciones de un dólar cada una.

**b. Reserva Legal**

La compañía realiza la Reserva Legal según lo establecido por la ley del 10% sobre la utilidad luego de Impuestos, por un valor de USD \$ 23.599,01.

**c. Ganancias No Distribuidas**

En esta cuenta se refleja los Dividendos que no han sido repartidos a los socios de la compañía por un valor de USD \$ 563.708,10.

**Nota 20.- INGRESOS**

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 está compuestos por los siguientes rubros:

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AI 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4'290.891,96	3.733.771,99
OTROS INGRESOS DE ACTIVADES ORDINARIAS	<u>148.217,77</u>	<u>251.582,55</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>4'439.109,73</b>	<b>3.985.354,54</b>

**Nota 21.- COSTOS**

El siguiente es el detalle del costo de ventas para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
Costo de Ventas	3'565.413,62	2.989.514,24
Consumo Interno	0.00	988,67
Productos en mal estado	<u>0.00</u>	<u>16,44</u>
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>3'565.413,62</b>	<b>2.990.519,35</b>

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**Nota 22.- GASTOS**

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 son los siguiente: Clasificados en Gastos de Ventas por USD \$ 380.732,36; Gastos Administrativos por USD \$ 357.917,61; Gastos Financieros USD \$ 32.489,24.

<b>GASTOS</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2016</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	357.917,61	328.854,21
GASTOS DE VENTAS	380.732,36	490.837,46
GASTOS FINANCIEROS	32.489,24	10.119,25
OTROS GASTOS	<u>9.841,95</u>	<u>10.272,35</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>780.981,16</b>	<b>840.083,27</b>

El total del gasto de personal de cada período, se encuentra registrado como Gastos de administración en el Estado de resultados por función

**Nota 23.- EVENTOS SUBSECUENTES**

La Compañía tiene su contabilidad al día esto es Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados; por consiguiente, se pudo analizar y se comprobó que no tiene partidas de mayor significación que puedan afectar la buena marcha de la Compañía, mediante confirmación por parte de la Administración, hasta el día en el cual se terminó el Trabajo de Auditoria, el 17 de abril de 2018.

  
**Oscar Vargas Guevara**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Germania Quizhpe**  
**CONTADORA**

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

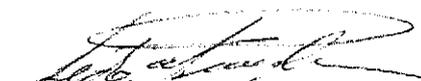
---

Información de los Auditores Externos sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No. 209 de fecha 21 de marzo de 2017, Art. A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que está obligada a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

d.1. Para el caso de aquellas Compañías que sean sujetos, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría el informe y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

Debo manifestar que no es aplicable a la Compañía en mención, por cuanto esta es una Empresa que se dedica como actividad comercial principal es la Comercialización al por mayor y menor de Lubricantes y productos para el cuidado automotriz., y no se encuentra inmersa dentro del **Artículo 1.- Ámbito de Aplicación** de las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

Quito, 17 de abril de 2018

  
**CPA Lic. Patricio Cortez King**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**Superintendencia Compañías**  
**Registro SC-R.N.A.E. No. 447**

*Luxemburgo N54-101 y Holanda*  
*Teléfonos 0999460431 – 2046217*  
*Casilla Postal 1717-1841*  
*Quito - Ecuador*