

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

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

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2018

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

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

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 2018, 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 2018, 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 NS4-101 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 con 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.

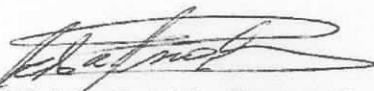
Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, 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 2018, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 26 de marzo de 2019


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

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018-2017
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2018	2017
ACTIVOS		
CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	15.185.56	38.292,38
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	1'085.523.36	1'121.588,09
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	3.829.17	6.711,49
Otras Cuentas por Cobrar	227.229.15	354.047,05
-Provisión para Cuentas Incobrables	-61.941.67	-57.988,80
Inventarios	186.188.01	175.828,17
Servicios y Otros Pagos Anticipados	17.974.94	13.725,07
Activos por Impuestos Corrientes	36.470.08	32.969,57
Otros Activos Corrientes	<u>900.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL, DEL ACTIVO CORRIENTE	1'511.358.60	1'685.173,02
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO NETO	<u>302.853.08</u>	<u>315.123.72</u>
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	<u>302.853.08</u>	<u>315.123.72</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFRIDOS	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL, DE ACTIVOS	1'814.211.68	2'000.296,74
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar Proveedores	895.840.51	1'088.472,23
Obligaciones con Instituciones Financieras	195.800.42	150.185,05
Otras Cuentas por Pagar	43.524.79	40.817,40
TOTAL, PASIVO CORRIENTE	1'135.165.72	1'279.474,68
PASIVO NO CORRIENTE		
Préstamo	<u>30.000.00</u>	<u>40.000.00</u>
TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE	<u>30.000.00</u>	<u>40.000.00</u>
TOTAL, PASIVOS	1'165.165.72	1'319.474,68

Luxemburgo NS4-101 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	30.485.78	13.170,20
Resultados Acumulados	568.100.69	576.221,28
Utilidad del Ejercicio	<u>49.659.49</u>	<u>154.751,92</u>
TOTAL, PATRIMONIO	649.045.96	744.943,40
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	1'814.211.68	1'620.645,85



Oscar Vargas Guevara
GERENTE GENERAL



Germanja Quizhpe Neira
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

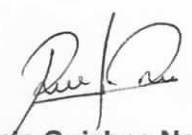
CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018-2017
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2018	2017
Ventas Quito	2'721.214,16	2'767.983,21
Ventas Guayaquil	<u>1'182.438,54</u>	<u>1'522.908,75</u>
TOTAL, DE INGRESOS	3'903.652,70	4'290.891,96
-COSTO DE VENTAS	<u>3'188.457,45</u>	<u>3'565.413,62</u>
UTILIDAD BRUTA	715.195,25	725.478,34
-TOTAL DE GASTOS	<u>750.268,07</u>	<u>780.981,16</u>
GASTOS DE VENTAS	351.159,55	380.732,36
GASTOS DE ADMINISTRACION	363.809,03	357.917,61
GASTOS FINANCIEROS	32.094,18	32.489,24
GASTOS NO DEDUCIBLES	1.491,01	9.841,95
OTROS GASTOS	<u>1.714,30</u>	<u>0,00</u>
OTROS INGRESOS		
OTROS INGRESOS	<u>84.732,31</u>	<u>-148.217,77</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	49.659,49	92.714,95



Oscar Vargas Guevara
GERENTE GENERAL



Germana Quizhpe Neira
CONTADORA

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

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

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CAPITAL SOCIAL

Saldo al 31-12-17	800,00
Aumento o disminución	<u>0,00</u>

Saldo Final al 31-12-18 **800,00**

RESERVA LEGAL

Saldo Inicial al 31-12-17	23.599.01
Aumento	<u>6.886.77</u>

Saldo Final al 31-12-18 **30.485.78**

RESULTADOS ACUMULADOS

Saldo Inicial al 31-12-17	563.708.10
Aumento	<u>4.392.59</u>

Saldo Final al 31-12-18 **568.100.69**

RESULTADO DEL EJERCICIO **49.659.49**

TOTAL, DEL PATRIMONIO al 31-12-2018 **USD \$ 649.045.96**


Oscar Vargas Guevara
GERENTE GENERAL


Germana Quizhpe Neira
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

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

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 2018
EXPRESADO EN USD DÓLARES

INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-23.106.77
---	------------

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-66493.19
---	------------------

Clases de cobro por actividades de operación	4'149.271.26
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4'149.271.26
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	

CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-4'215.764.45
--	----------------------

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3'400.898.88
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos por cuenta de los Empleados	
Otros Pagos por Actividades de Operación	-814.865.57
Intereses pagados	
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	6.392.86
---	-----------------

Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Otros Cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipo	6.392.86
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
Compra de Otros Activos a Largo Plazo	
Intereses Recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	36.993.56
--	------------------

Financiación por Préstamos a Largo Plazo	46.993.56
Pagos de préstamos	-10.000.00
Dividendos pagados	
Intereses Recibidos	
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-23.106.77

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

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	38.292.38
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	15.185.61
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION	
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	49.659.49
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFFECTIVO	25.829.53
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	25.829.53
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	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-141.982.21
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	165.764.95
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	-10.359.84
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-4.249.87
(Incremento) disminución en inventarios	-1.004.52
Incremento (disminución) en otros activos	-13.870.65
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-192.631.72
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-88.322.36
Incremento (disminución) en beneficios empleados	2.597.56
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	-5.200.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>5.294.24</u>
FLUJOS DE EFFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	66.493.19


Oscar Vargas Guevara
GERENTE GENERAL


Germana Quizhpe Neira
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 2018

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 Siverwrigth 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 \$ 49.659.49, 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 2018

Unidad Monetaria

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

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

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 2018

operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo con 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 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 años

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 2018

- Vehículos 5 años
- Equipos de computación 3 años

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

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 2018

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.

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 2018 fue como sigue:

CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	AÑO 2018	AÑO 2017
SALDO EN BANCOS	7.226.66	33.869,58
SALDO EN CAJA	<u>7.958.90</u>	<u>4.422.80</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	15.185.56	38.292,38

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 2018.

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 2018 fue como sigue:

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

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CLASES DE CUENTAS POR COBRA COMERCIALES Y OTRAS CTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1'085.523,36	1'121.588,09
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>227.229,15</u>	<u>354.047,05</u>
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CTAS	1'312.752,51	1'475.635,14

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.

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	3.829,17	6.711,49

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

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

b. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 fue como sigue:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-61.941.67	-57.988.80

Nota 6.- INVENTARIOS

La composición del Activo por Inventarios al 31 de diciembre del 2018 el inventario corresponde a lubricantes, y varios productos para el cuidado automotriz, los cuales ascienden a:

INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	AÑO 2018	AÑO 2017
INVENTARIO QUITO	106.322.80	124.603,04
INVENTARIO GYE	<u>79.865.21</u>	<u>51.225,13</u>
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	186.188.01	175.828,17

Auditoria Externa participó en la toma física de los Inventarios, con la presencia de Ing. Carlos Cortez, de la firma de Auditoría; y, se realizaron en la Ciudad de Quito, bodega de la Compañía, ubicada junto a las oficinas, con fecha 2 de enero de 2019, 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 31 de diciembre de 2018. 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

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Nota 7.- ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2018 se cierre como sigue:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
ANTICIPOS PROVEEDORES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	17.974.94	13.725.07

Nota 8.- IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 se cierre como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	AÑO 2018	AÑO 2017
IMPUESTO RETENIDO CLIENTES	19.267.32	20.575,92
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	9.382.96	7.604,28
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	3.657.41	4.789,37
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR EMPRESA	<u>4.162.39</u>	<u>0.00</u>
IMPUESTOS CORRIENTES	36.470.08	32.969,57

Nota 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición de los Activos por Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2018 se cierra como sigue:

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

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ACTIVOS POR PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	AÑO 2018	AÑO 2017
EDIFICIOS	100.000,00	100.000,00
MUEBLES Y ENSERES	2.079,67	1.115,29
EQUIPOS DE OFICINA	655,79	655,79
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	19.184,62	17.802,48
OTROS, PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4.400,00	4.400,00
VEHÍCULOS	45.000,00	45.000,00
-DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	<u>-35.744,14</u>	<u>-20.769,84</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLE	135.575,94	148.203,72
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE		
TERRENOS	<u>167.277,14</u>	<u>166.920,00</u>
TOTAL, DEL ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	167.277,14	166.920,00
TOTAL, DEL ACTIVO FIJO	302.853,08	315.123,72

Nota 10.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRA CUENTAS POR PAGAR

El rubro de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 se detalla a continuación:

PASIVOS POR CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	AÑO 2018	AÑO 2017
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	895.840,51	1'088.472,23
DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	<u>6.548,21</u>	<u>7.926,40</u>
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	902.388,72	1'096.398,63

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

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

	DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
BANCOS LOCALES		128.742.25	142.258,65
SOBREGIRO BANCARIO		<u>60.509.96</u>	<u>0.00</u>
TOTAL, BANCOS LOCALES		189.252.21	142.258,65

Nota 12.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El rubro de Obligaciones con la Administración Tributaria al 31 diciembre del 2018 se detalla a continuación:

	AÑO 2018	AÑO 2017
PASIVOS POR OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
IMPUESTOS POR PAGAR	<u>16.707.60</u>	<u>11.397,77</u>
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	16.707.60	11.397,77

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

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Nota 13.- OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

El rubro de Obligaciones con los Empleados al 31 diciembre del 2018 está compuesto por:

PASIVOS POR OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	AÑO 2018	AÑO 2017
SUELDOS POR PAGAR	834.59	0,00
DÉCIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1.815.47	1.897,07
DÉCIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	3.702.15	4.236,39
VACACIONES POR PAGAR	9.056.52	7.014,97
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	15.408.73	13.148,43

Nota 14.- OBLIGACIONES CON EL IESS

El rubro de Obligaciones con el IESS al 31 diciembre del 2018 está compuesto por:

PASIVOS POR OBLIGACIONES CON EL IESS	AÑO 2018	AÑO 2017
APORTE IESS POR PAGAR	4.747.35	4.917,19
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	1.507.19	989,08
PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIOS POR PAGAR	1.785.44	1.833,31
PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS	<u>3.328.48</u>	<u>3.331,62</u>
OBLIGACIONES CON EL IESS	11.368.46	11.071,20

Luxemburgo NS4-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Casilla Postal 1717-1841
Quito - Ecuador

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

DETALLE	VALOR
UTILIDAD BRUTA	49,659.49
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	7,448.92
UTILIDAD LUEGO DE LA PARTICIPACION	42,210.57
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	4,491.01
BASE PARA EL CALCULO	46,701.58
(=) IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	11,675.39
(-) ANTICIPO DETERMINADO EJERCICIO FISCAL	
(+) ANTICIPO NO PAGADO	20,575.92
(-) RETENCIONES FUENTE CLIENTES	19,267.32
(-) RETENCIONES ISD	3,657.41
(-) CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	4,162.39
CREDITO TRIBUTARIO PROXIMO AÑO	- 6,511.20
UTILIDAD LUEGO DE I.R	35,026.18
10% RESERVA LEGAL	3,502.62
UTILIDAD LIQUIDA	31,523.56

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 2018

Nota 19.- PATRIMONIO DE LA COMPAÑÍA

a. Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 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 \$ 3.502.62.

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 \$ 568.100.69.

Nota 20.- INGRESOS

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2018 está compuesto por los siguientes rubros:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	AÑO 2018	AÑO 2017
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3'903.652.70	4'290.891,96
OTROS INGRESOS DE ACTIVADES ORDINARIAS	<u>84.732.31</u>	<u>148.217,77</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3'988.385.01	4'439.109,73

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

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Nota 21.- COSTOS

El siguiente es el detalle del costo de ventas para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	AÑO 2018	AÑO 2017
COSTO DE VENTAS	3'188.457,45	3'565.413,62
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	3'188.457,45	3'565.413,62

Nota 22.- GASTOS

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2018 son los siguiente: Clasificados en Gastos de Ventas por USD \$ 351.159,55; Gastos Administrativos por USD \$ 363.809,03; Gastos Financieros USD \$ 32.094,18; y otros como se detalla a continuación:

GASTOS	AÑO 2018	AÑO 2017
GASTOS ADMINISTRATIVOS	363.809,03	357.917,61
GASTOS DE VENTAS	351.159,55	380.732,36
GASTOS FINANCIEROS	32.094,18	32.489,24
OTROS GASTOS	1.714,30	9.841,95
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>1.491,01</u>	<u>0,00</u>
TOTAL, GASTOS	750.268,07	780.981,16

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

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

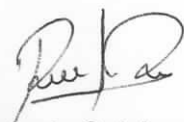
DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 Auditoría, el 26 de marzo de 2019.


Oscar Vargas Guevara
GERENTE GENERAL


Germanía Quizhpe Neira
CONTADORA

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



DIS - VAC S.A.

ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE SOCIOS DE LA COMPAÑIA
GRUPO-DISVAC S.A No. 005

En la ciudad de Quito, a 19 de abril de 2019, en el domicilio de la Compañía situado en las Calles James Siverwrigth S12-15 y Delfín Díaz, siendo las quince horas, se reúnen debidamente convocados los socios de la Compañía "GRUPO-DISVAC S.A.", representados de la siguiente forma: Sr. Oscar Ramiro Vargas Guevara, propietario de 750 participaciones sociales de un dólar cada una; Sra. Leslie Diana Vargas Cují propietaria de 20 participaciones de un dólar cada una; y el Sr. Danny Jair Vargas Cují, propietario de 30 participaciones de un dólar cada una.

Participan en la Junta:

Sra. Leslie Diana Vargas Cují
Sr. Oscar Ramiro Vargas Guevara
Sr. Danny Jair Vargas Cují
Srta. Carolina Valencia Saavedra

Presidente de la Junta
Gerente General
Secretario
Comisario

Encontrándose presente el cien por ciento del capital social suscrito y pagado de la Compañía; y, consecuentemente estando presentes todos los socios de la misma, el Presidente propone reunirse en Junta General Universal de conformidad con lo dispuesto en el Art. 238 de la Ley de Compañías, a cuyo efecto dispone que Secretaría dé lectura a los puntos del orden del día previamente acordado por los socios y que es del siguiente tenor:

ORDEN DEL DIA:

1.- INFORME DE LA GERENCIA

2.- APROBACION DEL BALANCE CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2018 y APROBACION DEL INFORME DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2018, PRESENTADO POR EL GERENTE DE LA COMPAÑIA.

3.- INFORME DE COMISARIO

4.- VARIOS

Ratificado el Orden del Día antes expuesto, el Presidente solicita y dispone se dé trámite al primer Punto:

PUNTO UNO: INFORME DE LA GERENCIA

Interviene el Sr. Oscar Vargas en calidad de GERENTE GENERAL de la Compañía, quien presenta su informe en los siguientes términos:

INFORME DE GERENCIA

PERIODO ECONOMICO DEL AÑO 2018

GRUPO-DISVAC S.A



Quito
James Siverwrigth 152 y Delfín Díaz
Telf.: (02) 2619-248 / 02 2612-206
E-mail: disvacventas@hotmail.com

Guayaquil
Cdla. La Prosperina
Coop el prado, Mz 30, solar 4
Telf.: (04) 2261-630

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Información de los Auditores Externos sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No. 209 de fecha 21 de marzo de 2018, Art. A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que está obligada a contratarla, de acuerdo con 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, 26 de marzo de 2019


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