

*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 2019, 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 2019, 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 OPINIÓN

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 554-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Quito - Ecuador*

*CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo*

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑIA 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 existe 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.

*Luxemburgo N34-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Quito - Ecuador*

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 2019, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 07 de julio de 2020

Patricio Cortez King
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
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 2019-2018
Expresado en USD dólares

CUENTAS	NOTA	2019	2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	47.343.03	15.185.56
Documentos y Cuentas por Cobrar	5	1'030.527.89	1'085.523.36
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	5	26.595.05	3.829.17
Otras Cuentas por Cobrar	5	254.615.33	227.229.15
-Provisión para Cuentas Incobrables	5	-68.328.67	-61.941.67
Inventarios	6	216.504.36	186.188.01
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	31.045.23	17.974.94
Activos por Impuestos Corrientes	8	25.420.21	36.470.08
Otros Activos Corrientes	9	<u>24.402.52</u>	<u>900.00</u>
TOTAL, DEL ACTIVO CORRIENTE		1'588.124.96	1'511.358.60
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo neto	10	312.760.19	302.853.08
Activos por Impuestos Diferidos	11	<u>28.094.86</u>	<u>0.00</u>
TOTAL, DEL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>340.855.05</u>	<u>302.853.08</u>
TOTAL, DEL ACTIVO		1'928.980.01	1'814.211.68
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Proveedores	12	965.277.94	895.840.51
Obligaciones con Instituciones Financieras CP	13	9.516.23	67.058.17
Otras Obligaciones Corrientes	14 a 17	36.087.02	43.524.79
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	18	<u>59.430.84</u>	<u>0.00</u>
TOTAL, DEL PASIVO CORRIENTE		1'070.312.03	1'006.423.47
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamo a mutuo con terceros	19	30.000.00	30.000.00
Obligaciones con Instituciones Financieras LP	20	112.685.64	128.742.25
Provisiones por Beneficios a Empleados	21	<u>104.705.47</u>	<u>0.00</u>
TOTAL, DEL PASIVO NO CORRIENTE		<u>247.391.11</u>	<u>158.742.25</u>
TOTAL, DEL PASIVO		1'317.703.14	1'165.165.72

*Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 - 2046217
Quito - Ecuador*

*CPA Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo*

CUENTAS	NOTA	2019	2018
PATRIMONIO	24		
Capital Social		800.00	800.00
Reserva Legal		33.988.40	30.485.78
Resultados Acumulados		537.303.67	568.100.69
Resultados Acumulados Provenientes de adopción Primera vez NIIF		-87.334.98	0.00
Componentes de Otro Resultado Integral		5.212.55	0.00
Utilidad del Ejercicio		<u>121.307.23</u>	<u>49.659.49</u>
TOTAL, DEL PATRIMONIO		611.276.87	649.045.96
TOTAL, DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1'928.980.01	1'814.211.68



Oscar Vargas Guevara
GERENTE GENERAL



Germania Quizhpe
CONTADORA

Las Notas Explicativas anexas de la 1 a la 25 son parte integrante de los Estados Financieros.

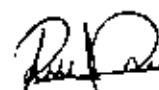
*Luxemburgo N34-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Quito - Ecuador*

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de diciembre de 2019-2018
Expresado en USD dólares

CUENTAS	2019	2018
INGRESOS		
VENTAS QUITO	3'150.763.33	2'721.214.16
VENTAS GUAYAQUIL	<u>1'027.597.43</u>	<u>1'182.438.54</u>
TOTAL, DE INGRESOS	4'178.360.76	3'903.652.70
COSTO DE VENTAS	<u>-3'244.957.03</u>	<u>-3'188.457.45</u>
UTILIDAD BRUTA	933.403.73	715.195.25
GASTOS		
GASTOS DE VENTAS	-412.764.24	-351.159.55
GASTOS DE ADMINISTRACION	-373.406.89	-363.809.03
GASTOS FINANCIEROS	-23.962.56	-32.094.18
GASTOS NO DEDUCIBLES	-2.610.85	-1.491.01
OTROS GASTOS	<u>-241.67</u>	<u>-1.714.30</u>
TOTAL, DE GASTOS	<u>-812.986.21</u>	<u>-750.268.07</u>
OTROS INGRESOS		
OTROS INGRESOS	<u>889.71</u>	<u>84.732.31</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	121.307.23	49.659.49


Oscar Vargas Guevara
GERENTE GENERAL


Germania Quizhpe
CÓNTADORA

Las Notas Explicativas anexas de la 1 a la 25 son parte integrante de los Estados Financiero.

Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 ~ 2046217
Quito - Ecuador

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2019
Expresado en USD dólares

CAPITAL SOCIAL

Saldo al 31-12-18	800,00
Aumento o Disminución	<u>0,00</u>
Saldo Final al 31-12-19	800,00

RESERVA LEGAL

Saldo Inicial al 31-12-18	30.485.78
Aumento o Disminución	<u>3.502.62</u>
Saldo Final al 31-12-19	33.988.40

RESULTADOS ACUMULADOS

Saldo Inicial al 31-12-18	568.100.69
Aumento o Disminución	<u>- 30.797.02</u>
Saldo Final al 31-12-19	537.303.67

**RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES
ODOPCION PROMERA VEZ NIFF**

Saldo Inicial al 31-12-18	0.00
Aumento o Disminución	<u>-87.334.98</u>
Saldo Final al 31-12-19	-87.334.98

*Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Quito - Ecuador*

CPA Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

Saldo Inicial al 31-12-18	0.00
Ganancia (Pérdida) actividades por cambio en sup	-11.253.75
Ganancia (Pérdida) actividades por ajustes o exp	12.302.31
Ganancias por Impuestos Diferidos	-10.694.96
Otros Resultados Integrales	<u>4.433.85</u>
Saldo Final al 31-12-19	5.212.55
RESULTADO DEL EJERCICIO	121.307.23
TOTAL, DEL PATRIMONIO al 31-12-2019	USD \$ 611.276.87



Oscar Vargas Guevara
GERENTE GENERAL



Germania Quizhpe
CONTADORA

Las Notas Explicativas anexas de la 1 a la 25 son parte integrante de los Estados Financieros.

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Quito - Ecuador

*CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR EL METODO DIRECTO
Al 31 de diciembre de 2019
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	32.157.46
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	96.900.86
Clases de cobro por actividades de operación	4'173.930.78
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4'173.930.76
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	0.00
Otros cobros por actividades de operación	0.00
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-4'077.029.90
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2'850.821.69
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0.00
Pagos por cuenta de los Empleados	-373.063.58
Otros Pagos por Actividades de Operación	-760.333.57
Dividendos pagados	-72.703.94
Intereses pagados	-20.107.12
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)	11.823.17
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-23.205.14
Otros Cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0.00
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipo	-23.205.14
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	0.00
Compra de Otros Activos a Largo Plazo	-24.402.53
Intereses Recibidos	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	59.430.84
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)	
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-76.566.57
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	-76.566.57
Pagos de préstamos	0.00
Dividendos pagados	0.00
Intereses Recibidos	0.00
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	0.00

*Luxemburgo N34-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Quito - Ecuador*

*CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo*

**EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE
EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	32.157.46
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	15.185.56
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	47.343.02

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS
FLUJOS DE OPERACION**

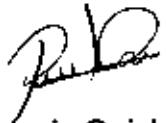
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	121.307.23
--	------------

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	27.792.58
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	17.487.30
Ajuste por gastos en provisiones	10.305.28
Ajuste por Gasto por impuesto a la renta	0.00
Ajuste por gasto por participación trabajadores	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-52.198.95
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	64.995.47
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	-50.152.06
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-13.070.29
(Incremento) disminución en inventarios	-30.316.34
Incremento (disminución) en otros activos	3.842.32
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	69.437.43
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-81.423.66
Incremento (disminución) en beneficios empleados	104.705.47
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>-110.217.29</u>

FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	96.900.86
---	-----------


**Oscar Vargas Guevara
GERENTE GENERAL**


**Germania Quizhpe
CONTADORA**

Las Notas Explicativas anexas de la 1 a la 25 son parte integrante de los Estados Financieros.

*Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 - 2046217
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 2019**

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 Diaz; 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 \$ 121.307.23, 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 2019.

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
Quito - Ecuador*

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 periodo 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, en el presente ejercicio económico ha obtenido una utilidad por el valor de USD \$ 121.307.23, siendo una empresa en marcha, a menos que la Compañía indique todo lo contrario.

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Es un ente con antecedentes de negocio en marcha, por el movimiento económico de sus 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 períodos 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 calculan 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 periodo 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, 10 años
 - Muebles y enseres, 10 años

*Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 ~ 2046217
Quito - Ecuador*

**DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

- 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, 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.

*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 2019**

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

Nota 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Debido al mercado al cual la empresa esta direccionada, el saldo de las cuentas que integran el Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre del 2019 fue como sigue:

DETALLE	2019	2018
BANCO PICHINCHA 2100096128	42.835.02	0.00
BANCO PICHINCHA 3081035804	3.697.13	6.981,66
BANCO PICHINCHA 3081508504	245.00	245,00
<u>SALDO EN CAJA</u>	<u>565.88</u>	<u>7.958.90</u>
TOTAL, EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	47.343.03	15.185.56

Los saldos están denominados en Dólares de los Estados Unidos de América; y se encuentran debidamente registrados mediante sus conciliaciones bancarias, con corte al 31 de diciembre de 2019.

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 2019.

Nota 5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

a. 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 2019 fue como sigue:

*Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
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 2019**

DETALLE	2019	2018
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	1'030.527.89	1'085.523.36
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>254.615.33</u>	<u>227.229.15</u>
TOTAL, DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1'285.143.22	1'312.752.51

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 altas 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.

Un detalle de Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes es:

DETALLE	VALOR
Unión de Taxistas de Pichincha	39.854.24
Autopartes Y Autogruas FCN S.A	28.181,35
Calan Pozo Luis Fernando	23.175,98
Vásquez Paguay Jessica Maribel	20.931,03
Lamilla Chusán Mariuxi Karina	18.193,53
Ganchozo Celorio Fulton Asael	17.483,51
Jarrín Obando William Víctor	15.575,50
Alcivar López Holger Alberto	14.869,52
Nono Manosalvas Ernesto	13.341,86
García Castro Néstor Eduardo	13.239,87
Afaj S.A - Afaja	11.091,65
Cooperativa de Transportes Occidentales	10.465,36
Zhong Huang Sihao	9.837,56
Villafuerte Rodríguez Jose Antonio	9.003,40
Gocc Cia Ltda.	8.930,34
Otros	<u>776.353.19</u>
Total, Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes	1'030.527.89

*Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 - 2046217
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 2019**

Un detalle de Otras Cuentas por Cobrar es:

DETALLE	VALOR
Edgar Bastidas	1.103.17
Franklin Vélez	1.430.32
Pablo Vargas	1.066.63
Gabriela Cargua	81.336.50
Jeanneth Guevara	39.727.64
Georgina Torres	36.036.55
Oscar Plaza	32.024.93
Yorkis Ochoa	20.670.93
Otras	<u>41.219.76</u>
Total, Otras Cuentas Por Cobrar	254.615.33

b. Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas

Las transacciones con empresas relacionadas son de pago/cobro dentro de un plazo no mayor a 1 año y no están sujetas a condiciones especiales.

DETALLE	2019	2018
MEGALUB	1.575.66	2.072.68
SERVICENTRO	24.591.05	1.756.49
TRANS-VAC	<u>428.34</u>	<u>0.00</u>
TOTAL, OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	26.595.05	3.829.17

c. Provisión Cuentas Incobrables

El movimiento de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 fue como sigue:

DETALLE	2019	2018
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-68.328.67	-61.941.67

*Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 - 2046217
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 2019**

Nota 6.- INVENTARIOS

La composición del Activo por Inventarios al 31 de diciembre del 2019 el inventario corresponde a lubricantes, y varios productos para el cuidado automotriz, los cuales ascienden a:

DETALLE	2019	2018
INVENTARIO QUITO	131.887.28	106.322.80
INVENTARIO GYE	<u>84.617.08</u>	<u>79.865.21</u>
TOTAL, INVENTARIOS	216.504.36	186.188.01

Auditoría Externa participó en la toma física de los Inventarios, con la presencia de Ing. Carlos Cortez, equipo de auditoría externa; y, se realizaron en la Ciudad de Quito, bodega de la Compañía, ubicada junto a las oficinas, con fecha 2 de diciembre 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 1ro de diciembre de 2019.

Los ajustes, acta y firmas se encuentran debidamente justificados y realizados.

Nota 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 el cierre es como sigue:

DETALLE	2019	2018
ANTICIPOS PROVEEDORES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	<u>31.045,23</u>	<u>17.974,94</u>
TOTAL, SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	31.045,23	17.974,94

*Luxemburgo N34-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 ~ 2046217
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 2019**

Nota 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 se cierra como sigue:

DETALLE	2019	2018
IMPUESTO RETENIDO CLIENTES	18.307.90	19.267.32
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	0.00	9.382.96
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	4.258.52	3.657.41
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR EMPRESA	<u>2.853.79</u>	<u>4.162.39</u>
TOTAL, ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	25.420.21	36.470.08

Nota 9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 el cierre es como sigue:

DETALLE	2019	2018
OBRA EN CURSO	<u>24.402.53</u>	<u>900.00</u>
TOTAL, OTROS ACTIVOS CORRIENTES	24.402.53	900.00

Nota 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición de los Activos por Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2019 el cierre es como sigue:

*Luxemburgo N°54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
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 2019**

DETALLE	2019	2018
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		
EDIFICIOS	100.000,00	100.000,00
MUEBLES Y ENSERES	2.079,67	2.079,67
EQUIPOS DE OFICINA	2.037,89	655,79
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	21.992,39	19.184,62
OTROS, PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4.399,40	4.400,00
VEHÍCULOS	68.205,14	45.000,00
-DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	<u>-53.231,44</u>	<u>-35.744,14</u>
TOTAL, DEL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	145.483,05	135.575,94
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE		
TERRENOS	<u>167.277,14</u>	<u>167.277,14</u>
TOTAL, DEL ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	167.277,14	167.277,14
TOTAL, DEL ACTIVO FIJO	312.760,19	302.853,08

Nota 11.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 el cierre es como sigue:

DETALLE	2019	2018
JUBILACION PATRONAL	20.754,02	0,00
DESHAUCIO	<u>7.340,84</u>	<u>0,00</u>
TOTAL, ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	28.094,86	0,00

*Luxemburgo N°4-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 - 2046217
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 2019**

Nota 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El rubro de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 se detalla a continuación:

DETALLE	2019	2018
PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS	215.312.35	895.840.51
PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS	734.791.34	0.00
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	<u>15.174.25</u>	<u>0.00</u>
TOTAL, CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	965.277.94	895.840.51

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 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CP

Al 31 de diciembre del 2019 el cierre es como sigue:

DETALLE	2019	2018
SOBREGIRO BANCARIO	0.00	60.509.96
DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	<u>9.516.23</u>	<u>6.548.21</u>
TOTAL, OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	9.516.23	67.058.17

*Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
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 2019**

Nota 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El valor total de Otras Obligaciones Corrientes, está compuesto por Obligaciones con la Administración Tributaria, Obligaciones con Empleados y Obligaciones con el IESS; y se detallan a continuación de la Nota 15 a la 17.

Nota 15.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El rubro de Obligaciones con la Administración Tributaria al 31 diciembre del 2019 se detalla a continuación:

DETALLE	2019	2018
IMPUESTOS POR PAGAR	<u>4.797.12</u>	<u>16.707.60</u>
TOTAL, OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	4.797.12	16.707.60

Nota 16.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

El rubro de Obligaciones con los Empleados al 31 diciembre del 2019 está compuesto por:

DETALLE	2019	2018
SUELdos POR PAGAR	5.791.50	834.59
DÉCIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1.111.47	1.815.47
DÉCIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	2.450.02	3.702.15
VACACIONES POR PAGAR	12.406.70	9.056.52
MULTAS Y ATRASOS EMPLEADOS	<u>355.70</u>	<u>40.00</u>
TOTAL, OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	22.115.39	15.448.73

*Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 ~ 2046217
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 2019**

Nota 17.- OBLIGACIONES CON EL IESS

El rubro de Obligaciones con el IESS al 31 diciembre del 2019 está compuesto por:

DETALLE	2019	2018
APORTES IESS POR PAGAR	3.706.61	4.747.35
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	1.211.23	1.507.19
PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIOS POR PAGAR	1.205.84	1.785.44
PRÉSTAMOS HIPOTÉCARIOS	<u>3.050.83</u>	<u>3.328.48</u>
TOTAL, OBLIGACIONES CON EL IESS	9.174.51	11.368.46

Nota 18.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El rubro de Cuentas por Pagar Diversas está compuesto por:

DETALLE	2019	2018
SR. OSCAR VARGAS	<u>59.430.84</u>	<u>0.00</u>
TOTAL, CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	59.430.84	0.00

Nota 19.- PRÉSTAMOS A MUTUO CON TERCEROS

La Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2019 un valor por pagar de US \$ 30.000,00 por concepto de préstamos a mutuo con terceros.

DETALLE	2019	2018
PRESTAMO LOCAL	<u>30.000.00</u>	<u>30.000.00</u>
TOTAL, PRÉSTAMOS A MUTUO CON TERCEROS LARGO PLAZO	30.000.00	30.000.00

*Luxemburgo N°54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
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 2019**

Nota 20.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LP

Al 31 de diciembre del 2019 el cierre es como sigue:

DETALLE	2019	2018
BANCOS LOCALES LP	<u>112.685.64</u>	<u>128.742.25</u>
TOTAL, OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	112.685.64	128.742.25

Nota 21.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El rubro de las Provisiones por Beneficios a los empleados está compuesto por:

DETALLE	2019	2018
JUBILACION PATRONAL	82.330.62	0.00
BONIFICACION DESHAUCIO	<u>22.374.85</u>	<u>0.00</u>
TOTAL, PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS	104.705.47	0.00

Nota 22.- 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.

Nota 23.- 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 25% aplicable a las utilidades gravables por el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2019:

*Luxemburgo N°4-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
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 2019**

DETALLE	VALOR
UTILIDAD BRUTA	121.307.23
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>18.196.08</u>
UTILIDAD LUEGO DE LA PARTICIPACION	103.111.15
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>24.428.07</u>
BASE PARA EL CALCULO	<u>127.539.22</u>
(=) IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	31.884.80
-ANTICIPO DETERMINADO EJERCICIO FISCAL	7.968.43
(-) RETENCIONES FUENTE CLIENTES	18.307.90
(-) RETENCIONES ISD	4.258.52
(-) CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	<u>2.853.79</u>
CREDITO A LA RENTA	-1.503.84
VALOR PAGADO	2.309.68
SALDO POR PAGAR	-1.503.84
UTILIDAD LUEGO DE I.R.	71.226.34
(-) 10% RESERVA FACULTATIVA AÑO 2019	<u>7.122.63</u>
 UTILIDAD LIQUIDA	 64.103.71

Nota 24.- PATRIMONIO

DETALLE	2019	2018
CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00
RESERVA LEGAL	33.988.40	30.485.78
RESULTADOS ACUMULADOS	537.303.67	568.100.69
RESULTADOS ADOPCIÓN POR HIPOTESIS		
ACTUARIAL	-87.334.98	0.00
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO		
INTEGRAL	5.212.55	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>121.307.23</u>	<u>49.659.49</u>
 TOTAL, PATRIMONIO	 611.276.87	 649.045.96

*Luxemburgo N°4-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 - 2046217
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 2019**

Nota 25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión del informe de auditoría 7 de julio de 2020 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Dirección de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.



Oscar Vargas Guevara
GERENTE GENERAL



Germania Quizhpe
CONTADORA

*Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Quito - Ecuador*

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

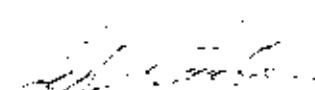
DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Información de los Auditores Externos sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No. 209 de fecha 21 de marzo de 2019, 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, 7 de julio de 2020


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

Luxemburgo N°4-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Quito - Ecuador