

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 Delfin 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

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 2016

Unidad Monetaria

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

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

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 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

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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

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.

DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES OSCAR VARGAS GRUPO-DISVAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

- 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.

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 2016 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 2016

CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	AÑO 2016	AÑO 2015
SALDO EN BANCOS	133.153,26	28.265,85
SALDO EN CAJA	<u>3.572,00</u>	<u>5.500,00</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	136.725,26	33.765,85

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 2016.

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 2016 fue como sigue:

CLASES DE CUENTAS POR COBRA COMERCIALES Y OTRAS CTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	925.858,77	1.108.474,99
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>290.053,19</u>	<u>247.217,68</u>
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CTAS	1.215.911,96	1.355.692,67

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

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 2016

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 2016	AÑO 2015
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	3.579,78	0,00

b. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 fue como sigue:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2015
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-47.861,69	53.109,44

Nota 6.- INVENTARIOS

La composición del Activo por Inventarios al 31 de diciembre del 2016 el inventario corresponde a lubricantes, y varios productos para el cuidado automotriz, los cuales ascienden a:

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 2016

INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	AÑO 2016	AÑO 2015
INVENTARIO QUITO	90.683,62	99.962,70
INVENTARIO GYE	<u>69.440,74</u>	<u>64.897,67</u>
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	160.124,36	164.860,37

La Compañía procedió a realizar la contratación de la Auditoría Externa con fecha 20 de febrero de 2017, por consiguiente nosotros como Auditores no participamos en la toma física de los Inventarios, y además porque la Superintendencia de Compañías dispone que la contratación para realizar los trabajos de auditoría externa deben realizarse con 90 días de anticipación al cierre del cada ejercicio económico.

Nota 7.- ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2016 se cierre como sigue:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2015
ANTICIPOS PROVEEDORES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	5.939,92	105.318,01

Nota 8.- IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2016 se cierre 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 2016

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	AÑO 2016	AÑO 2015
Impuesto retenido clientes	19.129,75	18.803,68
Anticipo impuesto a la renta	8.419,40	0,00
Impuesto a la Salida de Divisas	<u>4.472,08</u>	<u>0,00</u>
IMPUESTOS CORRIENTES	32.021,23	18.803,68

Nota 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición de los Activos por Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2016 se cierre como sigue:

ACTIVOS POR PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	AÑO 2016	AÑO 2015
Edificios	100.000,00	0,00
Muebles y Enseres	1.115,29	0,00
Equipos de Oficina	655,79	0,00
Equipo de Computación y Software	14.275,88	669,50
Otros, propiedad Planta y Equipo	<u>4.400,00</u>	<u>4.400,00</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	120.446,96	5.069,50

El movimiento de la Depreciación por deterioro en Propiedad Planta y Equipo por cobrar al 31 de diciembre del 2016 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
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2016

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2015
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6.241,93	429,64

El total de depreciaciones de cada período, se encuentra registrado como Gastos de Venta en el Estado de resultados por función.

Nota 10.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRA CUENTAS POR PAGAR

El rubro de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 se detalla a continuación:

PASIVOS POR CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	AÑO 2016	AÑO 2015
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	776.328,29	750.588,47
DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	<u>18.483,59</u>	<u>2.696,32</u>
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	794.811,88	753.284,79

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.

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 2016

Nota 11.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El rubro de Obligaciones con la Administración Tributaria al 31 diciembre del 2016 se detalla a continuación:

PASIVOS POR OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	AÑO 2016	AÑO 2015
Impuestos por Pagar	<u>10.002,29</u>	<u>15.079,69</u>
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	10.002,29	15.079,69

Nota 12.- OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

El rubro de Obligaciones con los Empleados al 31 diciembre del 2016 está compuesto por:

PASIVOS POR OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	AÑO 2016	AÑO 2015
Sueldos Por Pagar	602,99	0,00
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	6.649,88	4.255,70
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	4.605,73	3.397,80
Participación Trabajadores por Pagar	0,00	2.501,13
Vacaciones por Pagar	96,07	1.859,28
Retención Judicial	<u>182,36</u>	<u>0,00</u>
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	12.137,06	12.013,91

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 2016

Nota 13.- OBLIGACIONES CON EL IESS

El rubro de Obligaciones con el IESS al 31 diciembre del 2016 está compuesto por:

PASIVOS POR OBLIGACIONES CON EL IESS	AÑO 2016	AÑO 2015
Aporte IESS por Pagar	4.246,30	4.768,48
Fondos de Reserva por Pagar	1.435,87	1.541,33
Préstamos Quirografarios por Pagar	<u>2.269,17</u>	<u>1.888,24</u>
OBLIGACIONES CON EL IESS	7.951,34	8.198,05

Nota 14.- PRÉSTAMOS A MUTUO CON TERCEROS

La Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2016 un valor por pagar de US\$50.000, por concepto de préstamos a mutuo con terceros los cuales no devengan un interés.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	AÑO 2016	AÑO 2015
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	50.000,00	84.132,22

Nota 15.- 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

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
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2016

líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2016 son como sigue:

Nota 16.- 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 2016:

DETALLE	VALOR
UTILIDAD BRUTA	154,751.92
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	23,212.79
UTILIDAD LUEGO DE LA PARTICIPACION	131,539.13
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	2,163.55
BASE PARA EL CALCULO	133,702.68
(-) IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	29,414.59
(-) RETENCIONES FUENTE CLIENTES	19,129.75
(-) RETENCIONES ISD	3,628.33
(-) ANTICIPO PAGADO	8,419.40
(+) ANTICIPO NO PAGADO	18,019.64
CREDITO TRIBUTARIO PROXIMO AÑO	1,762.89
UTILIDAD LUEGO DE I.R	104,288.09
10% RESERVA LEGAL AÑO 2016	<u>10,428.81</u>
UTILIDAD LIQUIDA	93,859.28

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 2016

Nota 17.- PATRIMONIO DE LA COMPAÑÍA

a. Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 es de Ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$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 \$13.170,20.

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 \$ 576.221,28.

Nota 18.- INGRESOS

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 está compuesto por los siguientes rubros:

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 2016

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	AÑO 2016	AÑO 2015
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.733.771,99	3.939.811,87
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	<u>251.582,55</u>	<u>147.176,38</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.985.354,54	4.086.988,38

Nota 19.- COSTOS

El siguiente es el detalle del costo de ventas para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	AÑO 2016	AÑO 2015
Costo de Ventas	2.989.514,24	3.213.202,90
Consumo Interno	988,67	0,00
Productos en mal estado	<u>16,44</u>	<u>70,31</u>
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.990.519,35	3.214.975,82

Nota 20.- GASTOS

El detalle de los gastos por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

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
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Clasificados en Gastos de Ventas por \$490.837,46; Gastos Administrativos por \$388.854,21; Gastos Financieros \$10.119,25.

GASTOS	AÑO 2016	AÑO 2015
GASTOS ADMINISTRATIVOS	328.854,21	337.689,17
GASTOS DE VENTAS	490.837,46	326.056,81
GASTOS FINANCIEROS	10.119,25	9.621,08
OTROS GASTOS	<u>10.272,35</u>	<u>0,00</u>
TOTAL GASTOS	840.083,27	673.367,06

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

Nota 21.- 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 24 de abril de 2017.


Oscar Vargas Guevara
GERENTE GENERAL


Germania Quizhpe
CONTADORA

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