

Distrivehic Distribuidora de Vehículos S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2015 e Informe de
los Auditores Independientes*

DISTRIVEHIC DISTRIBUIDORA DE VEHÍCULOS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2015**

| <u>Contenido</u> | <u>Página</u> |
|---|----------------------|
| Informe de los auditores independientes | 2 |
| Estado de situación financiera | 3 |
| Estado de resultado integral | 4 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 5 |
| Estado de flujos de efectivo | 6 |
| Notas a los estados financieros | 7 |

Abreviaturas:

| | |
|--------|---|
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| CINIIF | Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| US\$ | U.S. dólares |

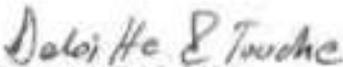
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

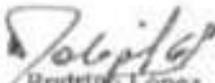
Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Distrivehic Distribuidora de Vehículos S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 1, Distrivehic Distribuidora de Vehículos S.A. es una subsidiaria de Corporación Maresa Holding S.A., razón por la cual, los estados financieros adjuntos están incorporados en los estados financieros consolidados de su controladora preparados de acuerdo a NIIF y sobre los cuales se emite un informe de auditoría por separado.


Quito, Abril 15, 2016
Registro No. 019


Rodrigo López
Socio
Licencia No. 22236

DISTRIVEHIC DISTRIBUIDORA DE VEHÍCULOS S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Notas</u> | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
|--|---------------------|--------------------------|------------------------|
| | | (en U.S. dólares) | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y bancos | 4 | 875,219 | 846,472 |
| Cuentas por cobrar comerciales y - otras cuentas por cobrar | 5 | 5,910,892 | 4,965,488 |
| Activos por impuestos corrientes | 9 | 3,908,514 | 617,699 |
| Inventarios | 6 | 8,303,004 | 8,499,144 |
| Otros activos | | 7,179 | 105 |
| Total activos corrientes | | <u>19,004,808</u> | <u>14,928,908</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Equipos y vehículos | 7 | 195,208 | 178,743 |
| Activos intangibles | | 10,205 | |
| Otras cuentas por cobrar | 5 | 105,224 | 199,187 |
| Activos por impuestos no corrientes | 9 | 1,297,540 | 4,861,195 |
| Activo por impuesto diferido | 9 | 65,313 | 63,878 |
| Total activos no corrientes | | <u>1,673,490</u> | <u>5,303,003</u> |
| | | | |
| TOTAL | | <u>20,678,298</u> | <u>20,231,911</u> |

Ver notas a los estados financieros



Carlos Mario Cardona
Representante Legal

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas** **31/12/15** **31/12/14**
(en U.S. dólares)**PASIVOS CORRIENTES:**

| | | | |
|---|----|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 8 | 18,803,754 | 19,076,101 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 9 | 113,721 | 64,158 |
| Obligaciones acumuladas | 11 | 357,103 | 204,369 |
| Provisiones | | 146,863 | |
| Ingresos diferidos | 12 | <u>270,775</u> | <u>779,675</u> |
| Total pasivos corrientes | | <u>19,692,216</u> | <u>20,124,303</u> |

PASIVOS NO CORRIENTES:

| | | | |
|---------------------------------------|----|----------------|----------------|
| Ingresos diferidos | 12 | 33,842 | 39,564 |
| Obligaciones por beneficios definidos | 13 | <u>418,980</u> | <u>476,447</u> |
| Total pasivos no corrientes | | <u>452,822</u> | <u>516,011</u> |

Total pasivos **20,145,038** **20,640,314****PATRIMONIO (DÉFICIT):**

| | | | |
|--|----|----------------|------------------|
| Capital social suscrito | 15 | 1,600 | 1,600 |
| Capital social suscrito no pagado | | <u>(800)</u> | <u>(800)</u> |
| Capital social suscrito y pagado | | 800 | 800 |
| Reserva facultativa | | 469,505 | |
| Utilidades retenidas (déficit acumulado) | | <u>62,955</u> | <u>(409,203)</u> |
| Total patrimonio | | <u>533,260</u> | <u>(408,403)</u> |

TOTAL **20,678,298** **20,231,911**
Isaneth Mogollón
Contadora General

DISTRIVEHIC DISTRIBUIDORA DE VEHÍCULOS S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

| | | Año terminado | |
|---|--------------|--------------------------|----------------------|
| | Notas | 31/12/15 | 31/12/14 |
| | | (en U.S. dólares) | |
| VENTAS NETAS | 16 | 38,242,494 | 139,134,568 |
| COSTO DE VENTAS | 17 | <u>(27,555,774)</u> | <u>(131,293,663)</u> |
| MARGÉN BRUTO | | 10,686,720 | 7,840,905 |
| Gastos de ventas | 17 | (5,627,687) | (5,014,394) |
| Gastos de administración | 17 | (2,643,294) | (1,922,883) |
| Costos financieros | 18 | (1,154,821) | (1,780,042) |
| Intereses ganados | 19 | 235,678 | 1,385,280 |
| Otros ingresos | 20 | 328,725 | 17,218 |
| Otros gastos | 21 | <u>(536,856)</u> | <u>(7,159)</u> |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | <u>1,288,465</u> | <u>518,925</u> |
| Gasto (ingreso) por impuesto a la renta: | 9 | | |
| Corriente | | 391,960 | 126,327 |
| Diferido | | <u>(1,435)</u> | <u>(58,383)</u> |
| Total | | <u>390,525</u> | <u>67,944</u> |
| UTILIDAD DEL AÑO | | <u>897,940</u> | <u>450,981</u> |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL: | | | |
| <i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i> | | | |
| Nuevas mediciones de obligaciones por | | | |
| Por beneficios definidos | 13 | <u>43,723</u> | <u>18,524</u> |
| UTILIDAD Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | | <u>941,663</u> | <u>469,505</u> |

Ver notas a los estados financieros



Carlos Mario Cardona
Representante Legal



Jenneth Mogollón
Contadora General

DISTRIVEHIC DISTRIBUIDORA DE VEHÍCULOS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (DÉFICIT)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

| | Capital social suscrito y pagado | Reserva facultativa (en U.S. dólares) | Utilidades retenidas (déficit acumulado) | Total |
|-----------------------------------|--|---|---|-----------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | 800 | | (878,708) | (877,908) |
| Utilidad del año | - | | 450,981 | 450,981 |
| Otro resultado integral del año | — | — | 18,524 | 18,524 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 800 | | (409,203) | (408,403) |
| Utilidad del año | | | 897,940 | 897,940 |
| Transferencia | | 469,505 | (469,505) | |
| Otro resultado integral del año | — | — | 43,723 | 43,723 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 800 | 469,505 | 62,955 | 533,260 |

Ver notas a los estados financieros



Carlos Mario Cardona
Representante Legal



Jeaneth Mogollón
Contadora General

DISTRIVEHIC DISTRIBUIDORA DE VEHÍCULOS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

| | Año terminado | |
|---|--------------------------|------------------------|
| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Recibido de clientes | 35,771,643 | 152,465,864 |
| Pagado a proveedores y a empleados | (34,523,523) | (151,846,936) |
| Costos financieros | (1,178,926) | (1,773,055) |
| Ingresos financieros | 249,749 | 1,402,503 |
| Impuesto a la renta | (379,167) | (1,423,867) |
| Otros (ingresos) gastos, neto | <u>95,345</u> | <u>(7,985)</u> |
| Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación | <u>35,121</u> | <u>(1,183,476)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Adquisición de equipos y vehículos | (181,048) | (139,254) |
| Precio de venta de equipos y vehículos | <u>174,674</u> | <u>17,395</u> |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión | <u>(6,374)</u> | <u>(121,859)</u> |
| EFECTIVO Y BANCOS: | | |
| Incremento (disminución) neto durante el año | 28,747 | (1,305,335) |
| Saldo al comienzo del año | <u>846,472</u> | <u>2,151,807</u> |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO | <u>875,219</u> | <u>846,472</u> |

Ver notas a los estados financieros


Carlos Mario Cardona
Representante Legal


Jeanneth Mogollón
Contadora General

