

# **Distrivehic Distribuidora de Vehículos S.A.**

*Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de Diciembre del 2016 e Informe de  
los Auditores Independientes*

## **DISTRIVEHIC DISTRIBUIDORA DE VEHÍCULOS S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

#### Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al Valor Agregado
SRI	Servicio de Rentas Internas
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de  
Distrivehic Distribuidora de Vehículos S.A.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Distrivehic Distribuidora de Vehículos S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Distrivehic Distribuidora de Vehículos S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de Distrivehic Distribuidora de Vehículos S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Asuntos 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.
- Tal como se explica con más detalle en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la junta general de accionistas con fecha 16 de diciembre del 2016, aprobó la fusión por absorción de las compañías Mareadvisor S.A. y Mazmotors S.A. por parte de Distrivehic.

El trámite de fusión inició el 3 de enero del 2017. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio de la Compañía.

### **Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno de la compañía por los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

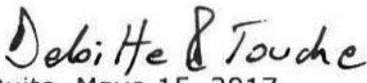
### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

  
Quito, Mayo 15, 2017  
Registro No. 019

  
Rodrigo López  
Socio  
Licencia No. 22236

**DISTRIVEHIC DISTRIBUIDORA DE VEHÍCULOS S.A.**

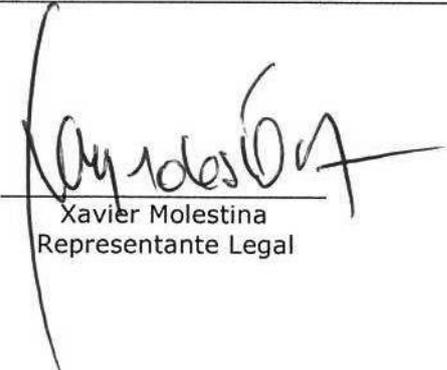
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/16</u></b>	<b>(Restablecidos)</b>	
			<b><u>31/12/15</u></b>	<b><u>1/1/2015</u></b>
			<b>(en U.S. dólares)</b>	
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y bancos	4	1,461,859	875,219	846,472
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	17,910,644	5,911,687	4,965,488
Activos por impuestos corrientes	10	1,634,676	3,908,514	617,699
Inventarios	6	7,626,809	8,303,004	8,499,144
Otros activos		<u>16,265</u>	<u>7,179</u>	<u>105</u>
Total activos corrientes		<u>28,650,253</u>	<u>19,005,603</u>	<u>14,928,908</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Equipos y vehículos	7	223,653	195,208	178,743
Activos intangibles	8	227,973	10,205	
Otras cuentas por cobrar	5	73,352	105,224	199,187
Activos por impuestos no corrientes	10		1,297,540	4,861,195
Activo por impuesto diferido	10		<u>65,313</u>	<u>63,878</u>
Total activos no corrientes		<u>524,978</u>	<u>1,673,490</u>	<u>5,303,003</u>
TOTAL		<u>29,175,231</u>	<u>20,679,093</u>	<u>20,231,911</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Xavier Molestina  
Representante Legal

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>(Restablecidos)</b>		
		<b><u>31/12/16</u></b>	<b><u>31/12/15</u></b>	<b><u>1/1/2015</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	27,116,535	18,811,585	19,076,101
Pasivos por impuestos corrientes	10	142,243	113,721	64,158
Obligaciones acumuladas	12	265,046	357,103	204,369
Provisiones		153,263	146,863	
Ingresos diferidos	13	<u>10,600</u>	<u>270,775</u>	<u>779,675</u>
Total pasivos corrientes		<u>27,687,687</u>	<u>19,700,047</u>	<u>20,124,303</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Ingresos diferidos	13	28,460	33,842	39,564
Obligaciones por beneficios definidos	14	<u>685,203</u>	<u>527,730</u>	<u>721,396</u>
Total pasivos no corrientes		<u>713,663</u>	<u>561,572</u>	<u>760,960</u>
Total pasivos		<u>28,401,350</u>	<u>20,261,619</u>	<u>20,885,263</u>
<b>PATRIMONIO (DÉFICIT PATRIMONIAL):</b>				
Capital social suscrito y pagado	16	800	800	800
Reserva facultativa		1,367,445	469,505	
Déficit acumulado		<u>(594,364)</u>	<u>(52,831)</u>	<u>(654,152)</u>
Total patrimonio		<u>773,881</u>	<u>417,474</u>	<u>(653,352)</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>29,175,231</b></u>	<u><b>20,679,093</b></u>	<u><b>20,231,911</b></u>

  
 Ricardo Picón  
 Contador General

**DISTRIVEHIC DISTRIBUIDORA DE VEHÍCULOS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

		(Restablecido)	
		Año terminado	
	<u>Notas</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
		(en U.S. dólares)	
VENTAS NETAS	17	41,294,339	38,242,494
COSTO DE VENTAS	18	<u>(32,240,405)</u>	<u>(27,555,774)</u>
MARGEN BRUTO		9,053,934	10,686,720
Gastos de ventas	18	(1,793,918)	(1,712,705)
Gastos de administración	18	(6,311,623)	(6,569,289)
Pérdida en cambio		(85,928)	
Costos financieros	19	(1,705,259)	(1,150,010)
Intereses ganados	20	1,173,864	235,678
Otros ingresos	21	635,066	328,725
Otros gastos	22	<u>(207,273)</u>	<u>(536,856)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>758,863</u>	<u>1,282,263</u>
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta:	10		
Corriente		310,272	391,960
Diferido		<u>65,313</u>	<u>(1,435)</u>
Total		<u>375,585</u>	<u>390,525</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>383,278</u>	<u>891,738</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por por beneficios definidos	14	<u>(26,871)</u>	<u>179,088</u>
UTILIDAD Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>356,407</u>	<u>1,070,826</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Xavier Molestina  
Representante Legal

  
Ricardo Picón  
Contador General

**DISTRIVEHIC DISTRIBUIDORA DE VEHÍCULOS S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (DÉFICIT PATRIMONIAL)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

	Capital social suscrito y <u>pagado</u>	Reserva <u>facultativa</u>	Déficit <u>acumulado</u>	<u>Total</u>
		(en U.S. dólares)		
Saldos al 1 de enero del 2015, previamente reportados	800		(409,203)	(408,403)
Ajuste por enmienda NIC 19	—	—	<u>(244,949)</u>	<u>(244,949)</u>
Saldos al 1 de enero del 2015, restablecidos (1 de enero del 2015)	800		(654,152)	(653,352)
Utilidad del año (restablecida)			891,738	891,738
Transferencia		469,505	(469,505)	
Otro resultado integral (restablecido)	—	—	<u>179,088</u>	<u>179,088</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	469,505	(52,831)	417,474
Utilidad del año			383,278	383,278
Transferencia		897,940	(897,940)	
Otro resultado integral del año	—	—	<u>(26,871)</u>	<u>(26,871)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>800</u>	<u>1,367,445</u>	<u>(594,364)</u>	<u>773,881</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Xavier Molestina  
Representante Legal

  
Ricardo Picón  
Contador General

**DISTRIVEHIC DISTRIBUIDORA DE VEHÍCULOS S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

	<b>Año terminado</b>	
	<b><u>31/12/16</u></b>	<b><u>31/12/15</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	30,188,403	35,771,643
Pagado a proveedores y a empleados	(28,356,847)	(34,523,523)
Costos financieros	(1,684,931)	(1,178,926)
Ingresos financieros	1,173,864	249,749
Impuesto a la renta	(455,283)	(379,167)
Otros (ingresos) gastos , neto	<u>                    </u>	<u>95,345</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>865,206</u>	<u>35,121</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de equipos y vehículos	(66,171)	(181,048)
Adquisición de intangibles	(245,563)	
Venta de equipos y vehículos	<u>33,168</u>	<u>174,674</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(278,566)</u>	<u>(6,374)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	586,640	28,747
Saldo al comienzo del año	<u>875,219</u>	<u>846,472</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>1,461,859</u>	<u>875,219</u>

Ver notas a los estados financieros

---

	
Xavier Molestina Representante Legal	Ricardo Picón Contador General