

DISTRIVEHIC Distribuidora de Vehículos S. A.
(Subsidiaria de Corporación Maresa Holding S. A.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

DISTRIVEHIC Distribuidora de Vehículos S. A.
(Subsidiaria de Corporación Maresa Holding S. A.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador 734
y Portugal, Edif. ATHOS, Piso 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 2444 225
(593-2) 2444 228
(593-2) 2450 356

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Distrivehic Distribuidora de Vehículos S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Distrivehic Distribuidora de Vehículos S.A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Distrivehic Distribuidora de Vehículos S.A. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

(Continúa)

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean 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 utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. 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 causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

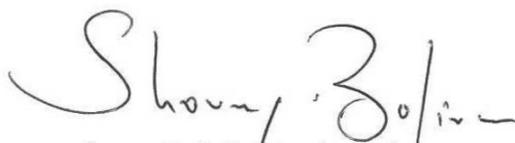
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

3 de abril de 2019


Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

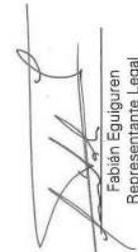
DISTRIVEHIC Distribuidora de Vehículos S. A.
(Subsidiaria de Corporación Maresa Holding S. A.)

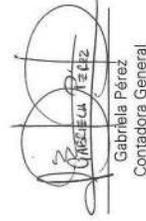
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas
al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Nota	2018	2017	Pasivos y Patrimonio	Nota	2018	2017
Activos corrientes:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$ 6.131.850	8.803.231	Préstamos y obligaciones financieras	14	US\$ 59.485.183	30.161.222
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	34.411.629	17.640.633	Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	32.433.460	24.885.878
Préstamos por cobrar a partes relacionadas	25(b)	7.145.011	5.000.000	Pasivos por impuestos corrientes	15 (a)	2.581.718	1.291.025
Inventarios	9	52.770.878	36.564.838	Beneficios a los empleados	16	522.214	1.047.531
Activos por impuestos corrientes	15 (a)	4.253.300	3.970.623	Provisiones		115.566	116.886
Otros activos		233.935	25.702	Ingresos diferidos		2.524	7.679
Total activos corrientes		104.946.603	72.005.027	Total pasivos corrientes		95.140.665	57.510.221
Activos no corrientes:				Pasivos no corrientes:			
Otras cuentas por cobrar	8	179.254	147.266	Ingresos diferidos		8.328	9.186
Propiedades y equipos	10	5.786.290	5.969.194	Préstamos y obligaciones financieras	14	1.322.308	5.507.487
Propiedades de inversión	11	1.169.205	1.183.008	Obligaciones por beneficios definidos	17	2.236.655	2.065.521
Activos intangibles	12	1.236.382	797.743	Total pasivos no corrientes		3.567.291	7.582.194
Activo por impuestos diferidos	15 (d)	722.388	173.850	Total pasivos		98.707.956	65.092.415
Total activos no corrientes		9.093.519	8.271.061	Patrimonio:	18		
Total activos		US\$ 114.040.122	80.276.088	Capital social		12.028.900	3.028.900
				Reservas		4.104.135	11.551.892
				Resultados acumulados		(800.868)	602.881
				Total patrimonio, neto		15.332.166	15.183.673
				Total pasivos y patrimonio, neto		US\$ 114.040.122	80.276.088


Fabián Equiguren
Representante Legal


Gabriela Pérez
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

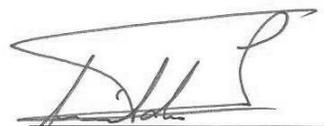
DISTRIVEHIC Distribuidora de Vehículos S. A.
(Subsidiaria de Corporación Maresa Holding S.A.)

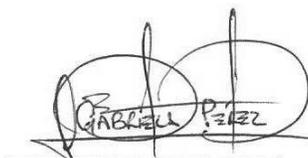
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos	19	US\$ 134.337.828	109.663.718
Costo de ventas	20	(111.118.885)	(85.551.869)
Ganancia bruta		<u>23.218.943</u>	<u>24.111.849</u>
Gastos de ventas	20	(5.563.929)	(6.106.381)
Gastos de administración	20	(16.849.716)	(14.089.960)
Otros ingresos	23	2.814.190	1.151.349
Otros egresos	23	(682.224)	(713.069)
		<u>(20.281.679)</u>	<u>(19.758.061)</u>
Resultados de actividades de la operación		<u>2.937.264</u>	<u>4.353.788</u>
Costos financieros	24	(5.304.161)	(3.165.892)
Ingresos financieros	24	2.159.050	786.024
Costo financiero, neto		<u>(3.145.111)</u>	<u>(2.379.868)</u>
(Pérdida) ganancia antes de impuesto a la renta		(207.847)	1.973.920
Impuesto a la renta, neto	15 (b)	<u>(348.284)</u>	<u>421.678</u>
Utilidad neta del período		140.437	1.552.242
Otros resultados integrales - partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período - (pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos	17	<u>125.832</u>	<u>(69.523)</u>
Utilidad neta y resultado integral del período		<u>US\$ 266.269</u>	<u>1.482.719</u>


 Fabián Eguiguren
 Representante Legal


 Gabriela Pérez
 Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

DISTRIVEHIC Distribuidora de Vehículos S. A.
(Subsidiaria de Corporación Maresa Holding S.A.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota	US\$	Reservas				Aportes futuras capitalizaciones	Capital social	Resultados acumulados, neto											
		Legal	Facultativa	Total reservas	Resultados acumulados			Reserva de capital	Resultado acumulado prove- niente de la adopción por primera vez de las NIIF	Otros resultados integrales - Remedición de beneficios definidos	Neto	Patrimonio, neto							
Saldo al 1 de enero de 2017				1,367,445	1,367,445		800												
Total resultado integral del período:				-	-	-	-	-	1,552,242	-	-	-	(92,731)	-	1,552,242				
Utilidad neta del período	17			-	-	-	-	-	1,552,242	-	-	-	(69,523)	-	1,552,242				
Otros resultados integrales				-	-	-	-	-	(69,523)	-	-	-	-	-	(69,523)				
Aportes para futuras capitalizaciones				9,000,000	-	9,000,000	9,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-				
Ajustes				(63,624)	-	(20,526)	-	-	(689,576)	-	-	-	610,102	-	20,526				
Restitución de dividendos	18			43,098	-	-	-	-	18,003	-	-	-	-	-	18,003				
Apropiación para reserva facultativa				-	-	383,278	-	-	(383,278)	-	-	-	-	-	(383,278)				
Transacciones con los accionistas - fusión por absorción	1			-	367,765	453,930	821,695	-	(4,917,587)	718,048	4,168,368	90,446	-	59,275	3,909,070				
Saldo al 31 de diciembre de 2017, informado previamente				3,028,900	410,863	2,141,029	11,551,892	-	(4,821,829)	718,048	4,168,368	538,294	-	602,881	15,183,673				
Ajuste por aplicación inicial de la norma NIIF 9 [3 (b)]				-	-	-	-	-	(117,776)	-	-	-	-	(117,776)	(117,776)				
Saldo ajustado al 1 de enero de 2018				3,028,900	410,863	2,141,029	11,551,892	-	(4,939,605)	718,048	4,168,368	538,294	-	485,105	15,065,897				
Aumento de capital	18			9,000,000	-	-	(9,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-				
Total resultado integral del período:				-	-	-	-	-	140,437	-	-	-	-	-	140,437				
Utilidad neta del período	17			-	-	-	-	-	140,437	-	-	-	-	-	140,437				
Otros resultados integrales				-	-	-	-	-	(1,552,243)	-	-	-	125,832	-	125,832				
Apropiación de reservas	18			-	155,224	1,397,019	1,552,243	-	(1,552,243)	-	-	-	-	(1,552,243)	(1,552,243)				
Saldo al 31 de diciembre de 2018				12,028,900	566,087	3,538,048	4,104,135	-	(6,351,411)	718,048	8,336,736	664,126	-	(800,869)	15,332,166				


Fabian Eguiguren
Representante Legal


Gabriela Pérez
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

DISTRIVEHIC Distribuidora de Vehículos S. A.
(Subsidiaria de Corporación Maresa Holding S.A.)

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	US\$ 184.192.165	111.281.999
Pagos a proveedores y empleados	(205.086.480)	(140.884.442)
Efectivo utilizado en las actividades de operación	<u>(20.894.315)</u>	<u>(29.602.443)</u>
Intereses pagados	(4.597.921)	(2.542.584)
Intereses recibidos	1.384.868	689.428
Impuesto a la renta pagado	(1.259.629)	(2.094.440)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(25.366.997)</u>	<u>(33.550.039)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(322.769)	(257.758)
Préstamo otorgado a parte relacionada	(2.145.011)	(5.000.000)
Proveniente de la venta de propiedades y equipos	24.613	374.308
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(2.443.167)</u>	<u>(4.883.450)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Proveniente de préstamos y obligaciones bancarias	87.295.248	43.582.814
Pagos de préstamos y obligaciones bancarias	(62.156.465)	(8.271.194)
Aportes para futuras capitalizaciones	-	9.000.000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>25.138.783</u>	<u>44.311.620</u>
Efectivo proveniente del proceso de fusión (nota 27)	-	1.463.241
Aumento neto de efectivo y equivalentes efectivo	(2.671.381)	7.341.372
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>8.803.231</u>	<u>1.461.859</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u><u>6.131.850</u></u>	<u><u>8.803.231</u></u>
<u>Transacciones que no fueron efectivo</u>		
Activos - pasivos, netos de fusión	US\$ <u><u>-</u></u>	<u><u>2.729.835</u></u>


Fabián Eguiguren
Representante Legal


Gabriela Pérez
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.