

CONSORCIO DEL PICHINCHA S.A. - CONDELPI

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de 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
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares
IVA	Impuesto al Valor Agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
CONSORCIO DEL PICHINCHA S.A. - CONDELPI:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Consorcio del Pichincha S.A. - CONDELPI que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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 Consorcio del Pichincha S.A. - CONDELPI 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).

Otro asunto

Los estados financieros de Consorcio del Pichincha S.A. - CONDELPI al 31 de diciembre del 2014 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades con fecha 23 de marzo del 2015.

Deloitte & Touche

Quito, Marzo 14, 2016
Registro No. 019

Rodrigo López

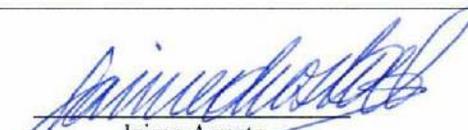
Rodrigo López
Socio
Licencia No. 22236

CONSORCIO DEL PICHINCHA S.A. - CONDELPI

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 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 equivalentes de efectivo	4	6,370,334	1,098,742
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3,824,482	2,685,791
Bienes disponibles para la venta	6	370,584	311,642
Otros activos financieros			1,592,053
Activos por impuestos corrientes	14		170,025
Otros activos	7	897,268	871,315
Total activos corrientes		<u>11,462,668</u>	<u>6,729,568</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Vehículos para alquiler	8	24,823,090	23,943,203
Muebles y enseres	9	340,770	427,969
Propiedades de inversión	10	1,066,816	1,096,129
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	26,009	52,879
Activos por impuestos diferidos	14		37,070
Otros activos		71,879	62,039
Total activos no corrientes		<u>26,328,564</u>	<u>25,619,289</u>
TOTAL		<u>37,791,232</u>	<u>32,348,857</u>

Ver notas a los estados financieros


Jaime Acosta
Gerente General

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

PASIVOS CORRIENTES:

Fondo acumulado	11	3,850,838	4,458,061
Préstamos	12	1,373,067	2,128,181
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	5,117,327	4,327,471
Pasivos por impuestos corrientes	14	1,310,627	1,134,057
Obligaciones acumuladas	15	<u>1,524,083</u>	<u>1,353,815</u>
Total pasivos corrientes		<u>13,175,942</u>	<u>13,401,585</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Préstamos	12	3,553,757	828,832
Obligaciones por beneficios definidos	17	884,682	720,620
Pasivos por impuestos diferidos	14	<u>20,467</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes		<u>4,458,906</u>	<u>1,549,452</u>

Total pasivos		<u>17,634,848</u>	<u>14,951,037</u>
---------------	--	-------------------	-------------------

PATRIMONIO:

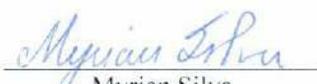
Capital social	18	9,059,491	9,059,491
Reserva legal		1,652,909	1,190,280
Utilidades retenidas		<u>9,443,984</u>	<u>7,148,049</u>

Total patrimonio		<u>20,156,384</u>	<u>17,397,820</u>
------------------	--	-------------------	-------------------

TOTAL		<u>37,791,232</u>	<u>32,348,857</u>
-------	--	-------------------	-------------------



Edgar Rodríguez
Gerente Financiero



Myrian Silva
Contadora General

CONSORCIO DEL PICHINCHA S.A. - CONDELPI

**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)	
Ingresos	19	31,185,545	26,465,796
Ingresos por inversiones		162,676	326,523
Gastos de ventas	20	(12,376,455)	(10,962,662)
Gastos de administración	20	(11,736,892)	(9,491,745)
Costos financieros		<u>(460,886)</u>	<u>(288,304)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>6,773,988</u>	<u>6,049,608</u>
Ingreso (Gasto) por impuesto a la renta:	14		
Corriente		(1,609,486)	(1,425,663)
Diferido		<u>(57,537)</u>	<u>2,342</u>
Total		<u>(1,667,023)</u>	<u>(1,423,321)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		5,106,965	4,626,287
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		<u>(75,772)</u>	<u>(3,577)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>5,031,193</u>	<u>4,622,710</u>

Ver notas a los estados financieros


Jaime Acosta
Gerente General


Edgar Rodríguez
Gerente Financiero

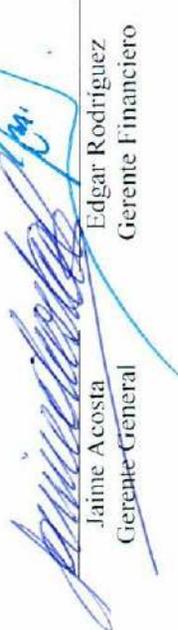

Myrian Silva
Contadora General

CONSORCIO DEL PICHINCHA S.A. - CONDELPI

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

	Capital social	Reserva legal	...Utilidades retenidas...		
			Distribuíbles	Por adopción de NIIF	
				Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	9,059,491	836,120	6,057,650	321,849	16,275,110
Utilidad del año			4,626,287		4,626,287
Transferencia		354,160	(354,160)		
Otro resultado integral del año			(3,577)		(3,577)
Pago dividendos			(3,500,000)		(3,500,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	9,059,491	1,190,280	6,826,200	321,849	17,397,820
Utilidad del año			5,106,965		5,106,965
Transferencia		462,629	(462,629)		
Pago de dividendos			(2,272,629)		(2,272,629)
Otro resultado integral del año			(75,772)		(75,772)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	9,059,491	1,652,909	9,122,135	321,849	20,156,384

Ver notas a los estados financieros


Jaime Acosta
Gerente General

Edgar Rodríguez
Gerente Financiero


Myrta Silva
Contadora General

CONSORCIO DEL PICHINCHA S.A. - CONDELPI

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 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	28,500,902	26,113,184
Pagado a proveedores y empleados	(16,040,508)	(11,155,863)
Intereses ganados	162,676	326,523
Impuesto a la renta	(1,501,398)	(1,149,742)
Costos financieros	<u>(460,886)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>10,660,786</u>	<u>14,134,102</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución de activos financieros	1,592,053	2,904,567
Adquisición de vehículos para alquiler y muebles y equipos	(9,476,990)	(15,528,320)
Precio de venta de vehículos para alquiler y muebles y equipos	<u>2,798,561</u>	<u>646,852</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(5,086,376)</u>	<u>(11,976,901)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento en préstamos	5,770,000	1,716,369
Pagos de préstamos	(3,800,189)	(731,234)
Dividendos pagados a los propietarios	<u>(2,272,629)</u>	<u>(3,500,000)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(302,818)</u>	<u>(2,514,865)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto del año	5,271,592	(357,664)
Saldos al comienzo del año	<u>1,098,742</u>	<u>1,456,406</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>6,370,334</u>	<u>1,098,742</u>

Ver notas a los estados financieros

Jaime Acosta
Gerente General

Edgar Rodríguez
Gerente Financiero

Myrian Silva
Contadora General

